

**PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS Nº. 008/2020**

Este parecer tem por finalidade a análise do comportamento da carteira de investimento do IPREM - Instituto de Previdência Municipal de Pouso Alegre, na competência 11/2020.

Os fundos líquidos obtiveram rentabilidade positiva de R\$ 12.465.417,62 representando 3,84%. Os fundos ilíquidos obtiveram rentabilidade negativa de R\$ 3.874.657,78, representando - 3,69%. Na carteira total o resultado foi de R\$ 8.590.759,84, representando 1,99%, enquanto a meta atuarial ficou em 1,38%.

O desempenho positivo da carteira líquida foi influenciado pelos resultados promissores sobre a eficácia das vacinas em fase de teste, apesar da piora da pandemia nos EUA e Europa, a notícia de que as principais vacinas em teste apresentam eficácia entre 65% e 95%, animou os investidores e mudou as perspectivas de cenário econômico para melhor. Além disso, a vitória de Joe Biden nas eleições dos Estados Unidos também foi determinante para que investidores estrangeiros voltassem para as bolsas de países emergentes, como o Brasil. No âmbito doméstico o debate fiscal ainda não evoluiu e o risco de rompimento do teto de gastos continua no radar dos investidores. A expectativa é que tanto o impasse fiscal, quanto a aprovação de reformas importantes só ocorra à partir de 2021. Após três meses consecutivos de perda, o Ibovespa subiu 15,9%, e fechou o período em 108.893 pontos. Quanto a carteira ilíquida o saldo negativo se deve principalmente ao fato relevante ocorrido nos fundos Terra Nova e Sicília, referente a reprecificação negativa dos ativos BITN11 (Bittenpar), XMAS11 (Xmasseto) e MINV11 (M.Invest). A reprecificação foi justificada por uma provisão de perdas nos ativos, sendo que a Bittenpar, que sofreu provisão de 65%, estava avaliada em cerca de 200 milhões e laudo contratado pela gestora Vêritas indica uma precificação de cerca de 40 milhões, ou seja são previstos novas reprecificações no ativo, quanto a XMAS11 houve assembleia geral de debenturistas solicitando a liquidação antecipada da debênture, e foi dado um PDD de 70%. Por fim a empresa MInvest emissora da MINV11, entrou em falência de setembro de 2019 e como não há expectativa de recuperação do ativo foi realizado uma provisão de 100%. Destaque para a recuperação de R\$ 956.085,09 em amortizações dos respectivos fundos;

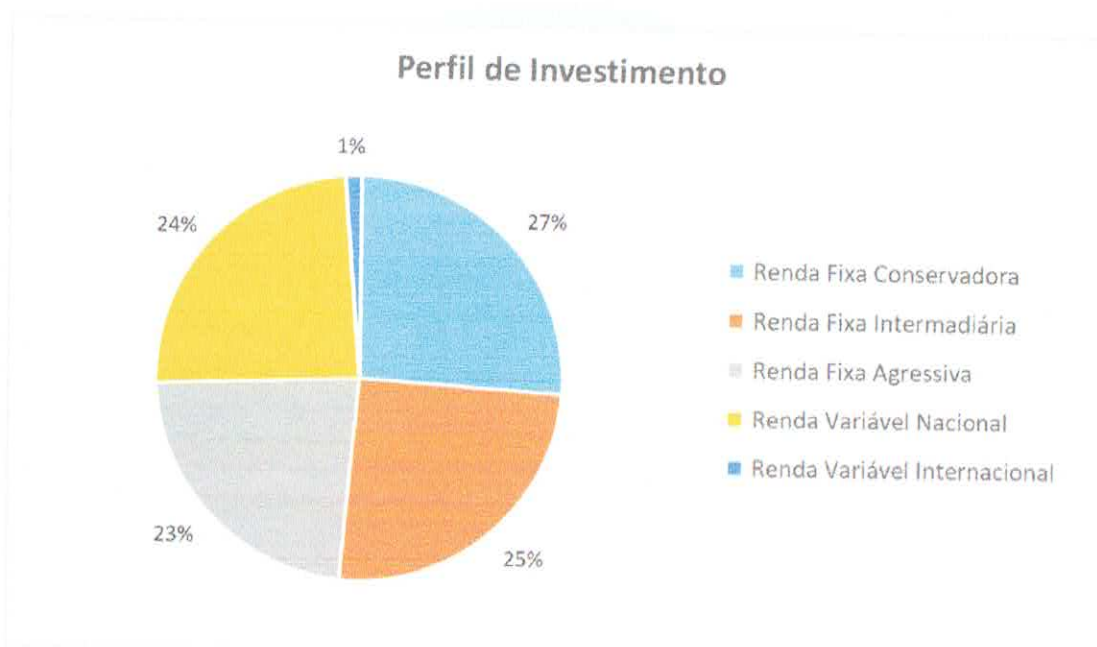
Data	Fundo Resgatado	CNPJ	Valor
17/11/2020	ILLUMINATI FIDC	23.033.577/0001-03	R\$ 460.922,10
18/11/2020	FII SÃO DOMINGOS	15.153.656/0001-11	R\$ 331.029,61
24/11/2020	FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMAB- 5	12.402.646/0001-84	R\$ 164.133,38
<b>TOTAL</b>			<b>R\$ 956.085,09</b>

Analisando a rentabilidade acumulada dos últimos 12 meses, os fundos líquidos acumulam um total de 6,32%, os ilíquidos -15,46% e a carteira total um resultado de -2,23%, frente a meta atuarial de 10,03%. 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 26,81% de seu saldo líquido aplicado na classe Renda Fixa Conservadora, 25,13% na classe Renda Fixa Intermediária, 22,74% na classe Renda Fixa Agressiva, 24,08% na classe Renda Variável Nacional e 1,24% 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 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, com o menor retorno e maior risco da carteira. No portfólio de Renda Variável Nacional, o Ibovespa subiu 15,9%, enquanto a carteira do Instituto subiu -12,28%, o que representou um retorno de R\$ 9.440.474,70. No acumulado de 12 meses cinco fundos estão performando abaixo do Ibovespa, são eles; Santander Seleção 30 FIC Ações, Bradesco Selection FI Ações, Itaú Dunamis FIC Ações, Itaú Dividendos FI Ações e Bradesco Mid Small Caps FI Ações. Na Renda Variável Internacional, toda a carteira tem obtido resultado superior ao seu benchmark.



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, 14 de Dezembro de 2020.

**FATIMA APARECIDA** Assinado de forma digital por FATIMA  
**BELANI:45034800659** APARECIDA BELANI:45034800659  
Dados: 2020.12.15 15:01:58 -03'00'


Fátima A. Belani  
Diretora Presidente

JULIANA MARIS  
GRACIANO  
PARREIRA:  
06878012651

Juliana Máris Graciano Parreira  
Diretora de Contabilidade

DANIEL  
RIBEIRO  
VIEIRA:  
07453549639

Daniel Ribeiro Vieira  
Diretor de Finanças e Arrecadação



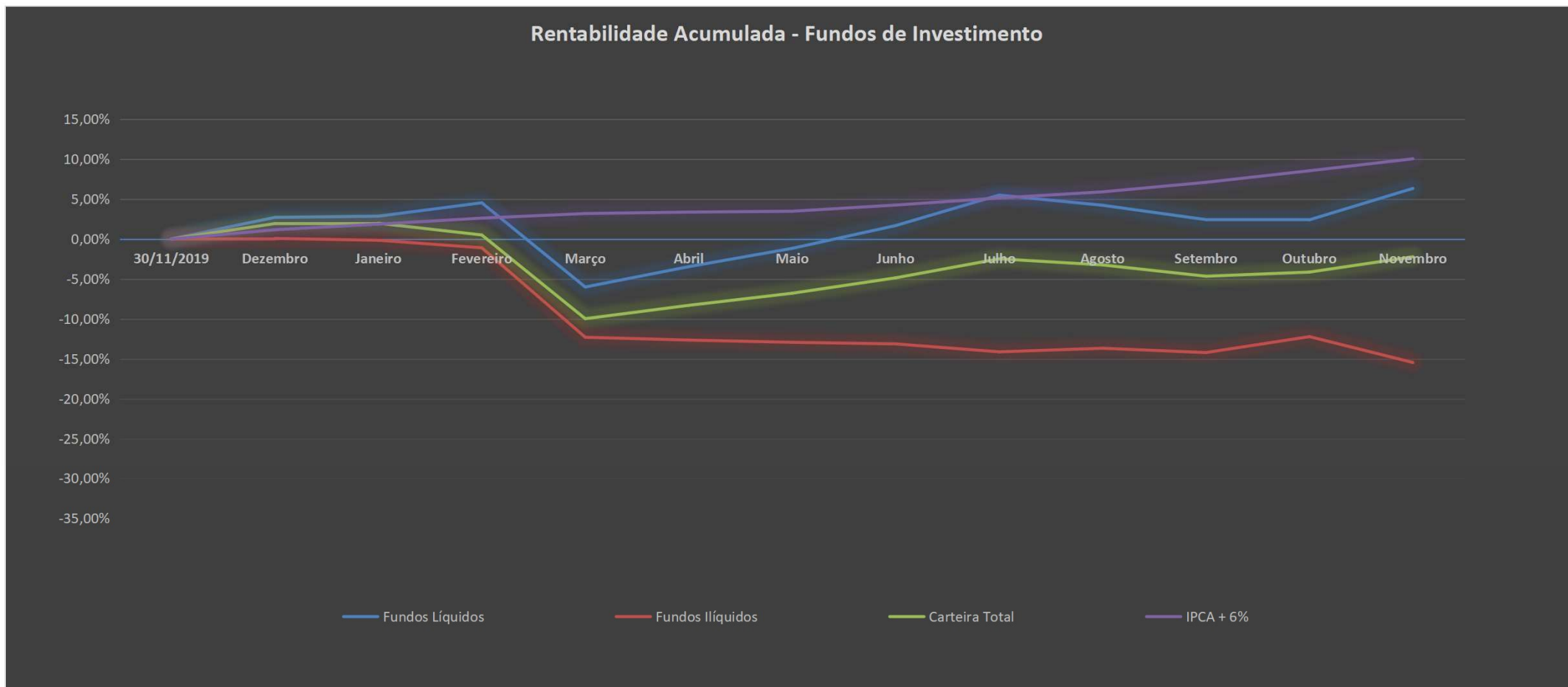
Nicholas Ferreira da Silva  
Presidente do Conselho Fiscal

DANIELLE LARAIA DE  
BARROS COBRA Assinado de forma digital por  
RODRIGUES:84801115691 DANIELLE LARAIA DE BARROS  
COBRA RODRIGUES:84801115691  
Dados: 2020.12.16 15:30:25 -03'00'

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

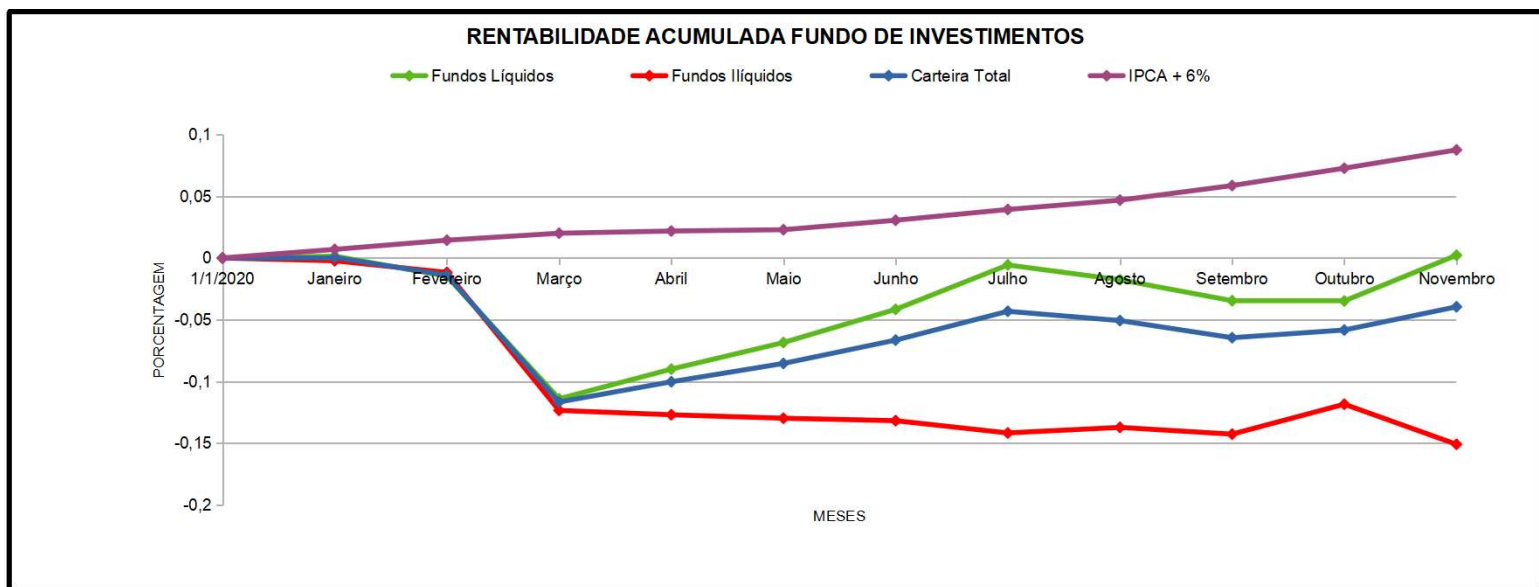


Rentabilidade Acumulada	30/11/2019	Dezembro	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro
Fundos Líquidos	0	2,70%	2,85%	4,52%	-6,02%	-3,47%	-1,18%	1,67%	5,49%	4,22%	2,42%	2,40%	6,32%
Fundos Ilíquidos	0	0,06%	-0,16%	-1,11%	-12,31%	-12,66%	-12,94%	-13,14%	-14,13%	-13,68%	-14,22%	-12,23%	-15,46%
Carteira Total	0	1,92%	1,97%	0,50%	-9,98%	-8,31%	-6,80%	-4,87%	-2,49%	-3,25%	-4,67%	-4,15%	-2,23%
IPCA + 6%	0	1,15%	1,86%	2,61%	3,18%	3,36%	3,47%	4,24%	5,13%	5,89%	7,09%	8,54%	10,03%



# EXTRATO CONSOLIDADO NOVEMBRO 2020

Rentabilidade Acumulada	1/1/2020	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro
Fundos Líquidos	0	0,1496%	-1,4815%	-11,4160%	-9,0149%	-6,8560%	-4,1671%	-0,5681%	-1,7696%	-3,4651%	-3,4851%	0,2184%
Fundos Ilíquidos	0	-0,2282%	-1,1714%	-12,3625%	-12,7141%	-12,9934%	-13,1924%	-14,1876%	-13,7369%	-14,2846%	-11,8571%	-15,1086%
Carteira Total	0	0,0438%	-1,3956%	-11,6782%	-10,0384%	-8,5531%	-6,6600%	-4,3247%	-5,0769%	-6,4658%	-5,8427%	-3,9610%
IPCA + 6%	0	0,6978%	1,4409%	2,0060%	2,1848%	2,2920%	3,0571%	3,9316%	4,6881%	5,8710%	7,2800%	8,7616%



*IPCA + 6% MÊS SETEMBRO 2020	1,3811%
**IPCA + 6% ANO (ACUMULADO)	8,7616%
***IPCA + 6% 12 MESES	10,5478%

FUNDOS LÍQUIDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES/AMORTIZ AÇÕES	SALDO (APLICAÇÕES - RESGATES)	RETORNO MÊS (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2020
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2024	R\$ 7.675.881,46	R\$ 9.742.538,21		R\$ 9.742.538,21	R\$ 173.441,37	R\$ 17.591.861,04	R\$ 527.519,88
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2035	R\$ 16.825.006,53		R\$ 399.473,55	-R\$ 399.473,55	R\$ 431.593,61	R\$ 16.857.126,59	R\$ 114.967,69
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2045	R\$ 32.145.760,48		R\$ 10.602.795,30	-R\$ 10.602.795,30	R\$ 627.072,89	R\$ 22.170.038,07	-R\$ 1.582.545,46
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	R\$ 0,00			R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -	R\$ 370.174,44
CAIXA FI BRASIL IMAB 5 LP	R\$ 32.047.495,07			R\$ 0,00	R\$ 412.722,81	R\$ 32.460.217,88	R\$ 1.525.248,49
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP	R\$ -			R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -	-R\$ 8.286,16
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 1.595.605,74	R\$ 14.745.295,91	R\$ 14.202.494,74	R\$ 542.801,17	R\$ 4.591,14	R\$ 2.142.998,05	R\$ 62.310,89
CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.770.156,01	R\$ 748.337,10		R\$ 748.337,10	R\$ 3.272,86	R\$ 2.521.765,97	R\$ 55.406,65
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 53.439.266,29			R\$ 0,00	R\$ 438.192,23	R\$ 53.877.458,52	R\$ 2.435.648,39
CAIXA FI AÇÕES INFRAESTRUTURA	R\$ 5.139.974,68			R\$ 0,00	R\$ 729.351,54	R\$ 5.869.326,22	-R\$ 254.872,57
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 110.529,38			R\$ 0,00	R\$ 9.542,17	R\$ 120.071,55	-R\$ 320.629,54
CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO	R\$ 6.025.935,50			R\$ 0,00	R\$ 947.771,73	R\$ 6.973.707,23	-R\$ 935.375,51
CAIXA FIC FIA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$ 15.948.405,01			R\$ 0,00	R\$ 1.890.403,73	R\$ 17.838.808,74	R\$ 494.604,13
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	R\$ 2.717.339,21			R\$ 0,00	R\$ 66.034,57	R\$ 2.783.373,78	R\$ 481.956,82
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	R\$ 3.292.764,00		R\$ 3.294.240,50	-R\$ 3.294.240,50	R\$ 1.476,50	R\$ -	R\$ 64.043,09
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FICFI	R\$ 4.208.593,24			R\$ 0,00	R\$ 532.507,03	R\$ 4.741.100,27	-R\$ 693.782,79

FI GLOBAL EQUITIES MM IE	R\$ 1.208.282,34	R\$ 164.133,38		R\$ 164.133,38	R\$ 52.366,77	R\$ 1.424.782,49	R\$ 260.888,21
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TP FI	R\$ 14.148.521,29	R\$ 331.029,61		R\$ 331.029,61	R\$ 190.878,29	R\$ 14.670.429,19	R\$ 710.328,13
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	R\$ 15.243.012,16	R\$ 36.045,35		R\$ 36.045,35	R\$ 129.433,53	R\$ 15.408.491,04	R\$ 606.315,77
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\$ 7.671.685,39			R\$ 0,00	R\$ 852.129,04	R\$ 8.523.814,43	R\$ 524.137,55
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR	R\$ 2.840.752,47			R\$ 0,00	R\$ 482.223,70	R\$ 3.322.976,17	-R\$ 148.581,60
RF Ref DI Ágil - CNPJRF REF DI ÁGIL	R\$ -			R\$ 0,00	R\$ 0,00	-	R\$ 0,33
BRDESCO FIA SELECTION	R\$ 3.929.090,67			R\$ 0,00	R\$ 321.973,13	R\$ 4.251.063,80	-R\$ 510.889,86
BRDESCO FIC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	R\$ 1.449.630,19	R\$ 1.564.208,16		-R\$ 1.564.208,16	R\$ 114.577,97	-	-R\$ 159.020,64
BRDESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 7.898.109,38			R\$ 0,00	R\$ 667.488,87	R\$ 8.565.598,25	-R\$ 1.434.401,75
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\$ 19.880.387,66			R\$ 0,00	R\$ 413.098,87	R\$ 20.293.486,53	R\$ 346.353,93
ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	R\$ 30.560.343,14			R\$ 0,00	R\$ 31.959,99	R\$ 30.592.303,13	R\$ 786.347,49
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	R\$ 6.506.139,87	R\$ 3.500.000,00		-R\$ 3.500.000,00	R\$ 1.020.348,69	R\$ 4.026.488,56	-R\$ 894.769,18
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 14.731.761,98			R\$ 0,00	R\$ 1.808.753,98	R\$ 16.540.515,96	-R\$ 1.942.055,93
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RFLP FIC	R\$ 15.216.072,24	R\$ 460.922,10		R\$ 460.922,10	R\$ 33.902,83	R\$ 15.710.897,17	R\$ 188.364,91
ITAÚ INSTITUCIONAL GENESIS FICFIA	R\$ 431.352,29	R\$ 189.954,56		R\$ 189.954,56	R\$ 63.403,12	R\$ 684.709,97	R\$ 33.180,16
FI IMA B 5 TOP RENDA FIXA	R\$ -	R\$ 4.858.448,66		R\$ 4.858.448,66	R\$ 18.201,81	R\$ 4.876.650,47	R\$ 18.201,81
CAIXA FI INDEXA SHORT DOLAR MULT LP	R\$ -	R\$ 400.000,00		R\$ 400.000,00	-R\$ 3.297,15	R\$ 396.702,85	-R\$ 3.297,15
VALOR EM CONTA CORRENTE	R\$ 189.954,56	R\$ 3.441.077,19	R\$ 189.954,56	R\$ 3.251.122,63	R\$ 0,00	R\$ 3.441.077,19	R\$ 0,00
<b>TOTAL FUNDOS LÍQUIDOS</b>	<b>R\$ 324.847.808,23</b>	<b>R\$ 35.117.782,07</b>	<b>R\$ 33.753.166,81</b>	<b>R\$ 1.364.615,26</b>	<b>R\$ 12.465.417,62</b>	<b>R\$ 338.677.841,11</b>	<b>R\$ 968.029,19</b>

\*Fundos que não integram mais a Carteira do IPREM.

FUNDOS ILÍQUIDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES/AMORTIZ AÇÕES	SALDO (APLICAÇÕES -	RETORNO (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2020
FI RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP	R\$ 9.440.919,16			R\$ 0,00	R\$ 6.602,58	R\$ 9.447.521,74	R\$ 1.013.830,97
FIC RF LP IMAB 1000	R\$ 1.843.595,38			R\$ 0,00	-R\$ 6.278,96	R\$ 1.837.316,42	-R\$ 987.848,17
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 4.026,47			R\$ 0,00	-R\$ 3.730,54	R\$ 295,93	-R\$ 5.419.361,76
FI RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	R\$ 5.695.126,11			R\$ 0,00	R\$ 209,22	R\$ 5.695.335,33	-R\$ 1.130.996,51
TERRA NOVA IMA B FICFI RENDA FIXA	R\$ 5.871.497,31		R\$ 58.922,81	-R\$ 58.922,81	-R\$ 3.530.670,40	R\$ 2.281.904,10	-R\$ 5.177.058,39
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\$ 9.931.880,28		R\$ 164.133,38	-R\$ 164.133,38	-R\$ 66.086,89	R\$ 9.701.660,01	R\$ 42.543,30
FI BARCELONA RENDA FIXA	R\$ 8.387.364,03			R\$ 0,00	-R\$ 7.986,02	R\$ 8.379.378,01	R\$ 45.573,74
GGR PRIME I FIDC	R\$ 6.151.280,40			R\$ 0,00	R\$ 4.148,57	R\$ 6.155.428,97	-R\$ 161.987,36
ILLUMINATI FIDIC	R\$ 7.942.883,39		R\$ 460.922,10	-R\$ 460.922,10	-R\$ 143.086,20	R\$ 7.338.875,09	-R\$ 1.433.854,43
FIDC PREMIUM	R\$ 11.550.755,31			R\$ 0,00	-R\$ 17.842,58	R\$ 11.532.912,73	-R\$ 542.137,79
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	R\$ 13.992.902,51			R\$ 0,00	-R\$ 52.963,43	R\$ 13.939.939,08	-R\$ 1.200.340,43
CONQUEST FIP	R\$ 1.806.728,68			R\$ 0,00	-R\$ 7.393,74	R\$ 1.799.334,94	-R\$ 5.954,24
GESTAO EMPRESARIAL FIP	R\$ 472.540,47			R\$ 0,00	-R\$ 4.370,76	R\$ 468.169,71	-R\$ 22.762,22
FIP LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA	R\$ 7.645.890,34			R\$ 0,00	-R\$ 11.692,28	R\$ 7.634.198,06	-R\$ 113.466,63
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\$ 5.260.936,01			R\$ 0,00	-R\$ 26.684,58	R\$ 5.234.251,43	R\$ 6.510,47
SÃO DOMINGOS FII	R\$ 7.519.203,89		R\$ 331.029,61	-R\$ 331.029,61	-R\$ 6.831,77	R\$ 7.181.342,51	R\$ 2.271.683,86
<b>TOTAL FUNDOS ILÍQUIDOS</b>	<b>R\$ 105.034.294,95</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 1.015.007,90</b>	<b>(R\$ 1.015.007,90)</b>	<b>(R\$ 3.874.657,78)</b>	<b>R\$ 100.144.629,27</b>	<b>(R\$ 18.813.096,50)</b>

### RENTABILIDADE DA CARTEIRA

	Mês		Ano		Mês (R\$)		Ano (R\$)	
	Rentabilidade	% IPCA+6%*	Rentabilidade	% IPCA+6%**	Rentabilidade	Rentabilidade	Rentabilidade	Rentabilidade
FUNDOS LÍQUIDOS	3,8373%	277,85%	0,22%	2,49%	R\$ 12.465.417,62	R\$ 968.029,19		
FUNDOS ILÍQUIDOS	-3,6889%	-267,10%	-15,11%	-172,44%	-R\$ 3.874.657,78	-R\$ 18.813.096,50		
<b>TOTAL</b>	<b>1,9984%</b>	<b>144,70%</b>	<b>-3,96%</b>	<b>-45,21%</b>	<b>R\$ 8.590.759,84</b>	<b>(R\$ 17.845.067,31)</b>		

	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	R\$ 200.245,45
	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

EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO LÍQUIDO IPREM	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\$ 323.648.377,83	-R\$ 5.662.204,83	R\$ 102.645.579,33	-R\$ 661.117,10	R\$ 426.293.957,16	-R\$ 6.323.321,93
	OUTUBRO	R\$ 324.847.808,23	-R\$ 67.043,98	R\$ 105.034.294,95	R\$ 2.906.936,92	R\$ 429.882.103,18	R\$ 2.839.892,94
	NOVEMBRO	R\$ 338.677.841,11	R\$ 12.465.417,62	R\$ 100.144.629,27	-R\$ 3.874.657,78	R\$ 438.822.470,38	R\$ 8.590.759,84
	DEZEMBRO					R\$ -	R\$ 0,00
		R\$ 968.029,19		R\$ 19.085.182,77		R\$ 18.097.153,38	

## Carteira Administrativa

FUNDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO (APLICAÇÕES -)	RETORNO (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2020
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 2.563,12	155.508,34	150.076,24	R\$ 5.432,10	R\$ 32,68	R\$ 8.027,90	R\$ 626,42
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 2.473.072,52			R\$ 0,00	R\$ 20.278,75	R\$ 2.493.351,27	R\$ 189.914,45
CAIXA FI ALIANÇA RF	R\$ 2.698.660,19		312.854,04	-R\$ 312.854,04	R\$ 2.868,12	R\$ 2.388.674,27	R\$ 21.222,60
<b>TOTAL FUNDOS</b>	<b>R\$ 5.174.295,83</b>	<b>R\$ 155.508,34</b>	<b>R\$ 462.930,28</b>	<b>(R\$ 207.421,94)</b>	<b>R\$ 23.179,55</b>	<b>R\$ 4.890.053,44</b>	<b>R\$ 211.763,47</b>



**POUSO ALEGRE**  
NOVEMBRO 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 17.12.2020.

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 71,91%

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	16,93	2,60	0,93	16.857.126,60	3,82
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,77	1,58	6,30	17.591.861,04	3,99
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,91	2,67	-3,64	22.170.038,08	5,03
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>19,07</b>	<b>2,33</b>	<b>-1,25</b>	<b>56.619.025,72</b>	<b>12,84</b>

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	5,04	1,29	5,82	32.460.217,88	7,36	19.732.912.783,40	0,16
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	4,21	1,34	6,29	14.670.429,19	3,33	7.802.150.183,83	0,19
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,28	0,85	2,65	15.408.491,04	3,49	9.499.641.282,04	0,16
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5,97	0,82	5,27	56.370.809,79	12,79	14.161.450.965,39	0,40
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI IMA-B 5 TOP RENDA FIXA LONGO PRAZO	6,86	0,30	0,30	4.876.650,47	1,11	730.189.515,30	0,67
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>5,62</b>	<b>1,02</b>	<b>4,89</b>	<b>123.786.598,37</b>	<b>28,08</b>		

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	14,60	2,08	2,47	20.293.486,53	4,60	658.698.123,27	3,08
CEF	CEF	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,34	0,11	0,76	2.388.674,27	0,54	367.019.753,05	0,65
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,36	0,15	2,05	2.521.765,97	0,57	4.499.544.566,86	0,06
VERITAS	RJI	FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000	42,07	9,96	-29,02	1.837.316,42	0,42	9.188.779,21	20,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,06	0,08	1,81	2.151.025,95	0,49	625.949.083,71	0,34

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRZ	INTRADER	FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	15,89	0,07	11,30	9.447.521,74	2,14	79.221.840,75	11,93
VERITAS	RJI	FI BARCELONA RENDA FIXA	3,24	-0,10	-2,53	8.379.378,01	1,90	47.743.669,26	17,55
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,67	0,10	2,65	30.592.303,13	6,94	4.356.779.873,38	0,70
VERITAS	RJI	FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	363,03	-92,65	-99,99	295,93	0,00	0,00	
BRPP	PLANNER	FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	17,19	0,00	-18,38	5.695.335,33	1,29	31.625.138,93	18,01
VERITAS	RJI	FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	31,46	-0,65	2,95	9.701.660,01	2,20	177.325.178,12	5,47
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FIC	0,98	0,04	1,98	0,00	0,00	970.330.180,33	0,00
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,94	0,22	1,82	15.710.897,17	3,56	1.692.994.146,98	0,93
VERITAS	RJI	TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF	95,17	-60,74	-69,40	2.281.904,10	0,52	27.108.901,73	8,42
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>			<b>8,12</b>	<b>-2,25</b>	<b>-9,49</b>	<b>111.001.564,56</b>	<b>25,18</b>		

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	0,07	-3,13	6.155.428,97	1,40	155.949.732,16	3,95
FINAXIS	FINAXIS	FIDC PREMIUM	11,31	-0,15	-4,69	11.532.912,73	2,62	81.898.860,94	14,08
PLANNER	PLANNER	ILLUMINATI FIDC	7,37	0,00	-16,59	7.942.883,39	1,80	151.801.162,29	5,23
<b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a</b>			<b>7,37</b>	<b>-0,05</b>	<b>-8,06</b>	<b>25.631.225,09</b>	<b>5,81</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>7,23</b>	<b>-0,14</b>	<b>-2,56</b>	<b>317.038.413,74</b>	<b>71,91</b>		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

27,13%

## 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	37,06	11,11	-5,25	8.523.814,43	1,93	450.682.524,47	1,89
ITAU	ITAU	ITAU AÇÕES DIVIDENDOS	40,56	14,86	-11,26	4.026.488,56	0,91	454.921.260,05	0,89
BRAM	BEM	BRANCO FIA SELECTION	44,33	8,19	-10,73	4.251.063,80	0,96	767.879.921,64	0,55
BRAM	BEM	BRANCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	44,16	8,45	-14,34	8.565.598,25	1,94	2.027.456.710,01	0,42
CEF	CEF	FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	47,73	14,19	-7,18	5.869.326,22	1,33	530.687.677,99	1,11
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	46,38	8,63	-5,20	120.071,55	0,03	780.597.420,84	0,02
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	48,69	15,73	-10,06	6.973.707,23	1,58	1.328.168.471,54	0,53
BRAM	BRANCO	BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	44,27	7,90	-9,23	0,00	0,00	216.730.256,69	0,00
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	44,20	12,28	-10,51	16.540.515,96	3,75	3.450.221.666,13	0,48
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	42,06	16,98	-4,28	3.322.976,17	0,75	1.030.661.876,76	0,32
CEF	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	42,37	11,85	-3,54	17.838.808,74	4,05	270.703.494,73	6,59
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	44,15	11,76	4,44	684.709,97	0,16	302.592.744,37	0,23
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	43,65	12,65	-12,77	4.741.100,27	1,08	1.650.118.928,22	0,29
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>44,96</b>	<b>12,31</b>	<b>-9,22</b>	<b>81.458.181,15</b>	<b>18,48</b>		

## 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	12,08	-0,38	-9,12	13.939.939,08	3,16	182.314.057,94	7,65
CEF	CEF	FI CAIXA INDEXA SHORT DOLAR MULT LP	14,56	-0,82	-0,82	396.702,85	0,09	5.182.029,76	7,66
<b>Sub-total Artigo 8º III</b>			<b>12,62</b>	<b>-0,40</b>	<b>-9,14</b>	<b>14.336.641,93</b>	<b>3,25</b>		

## 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	0,52	-0,41	-0,38	1.799.334,94	0,41	159.721.488,04	1,13
LEGATUS	DAYCOVAL	FIP LA SHOPPING CENTERS	9,32	-0,15	8,00	7.634.198,06	1,73	244.931.003,25	3,12

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RJI	RJI	ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP	37,91	-0,92	-1,71	468.169,71	0,11	4.296.456,11	10,90
SOCOPA	SOCOPA	CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA	172,25	0,00	-80,65	1.516.765,21	0,34	7.657.485,26	19,81
<b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a</b>			<b>49,70</b>	<b>-0,21</b>	<b>-33,57</b>	<b>11.418.467,92</b>	<b>2,59</b>		
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	36,41	-0,29	43,05	7.181.342,51	1,63	130.163.748,09	5,52
AQUILLA	ÍNDIGO	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	3,65	-0,51	-0,03	5.234.251,43	1,19	148.694.314,06	3,52
<b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b</b>			<b>21,76</b>	<b>-0,34</b>	<b>21,57</b>	<b>12.415.593,94</b>	<b>2,82</b>		
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>			<b>28,64</b>	<b>8,11</b>	<b>-11,20</b>	<b>119.628.884,94</b>	<b>27,13</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**INVESTIMENTOS NO EXTERIOR**

**0,95%**

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	23,28	4,36	26,12	1.424.782,49	0,32	1.025.926.969,50	0,14
<b>Sub-total Artigo 9º A, II</b>			<b>23,28</b>	<b>4,36</b>	<b>26,12</b>	<b>1.424.782,49</b>	<b>0,32</b>		

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	29,44	2,43	16,80	2.783.373,78	0,63	1.959.218.771,54	0,14
<b>Sub-total Artigo 9º A, III</b>			<b>29,44</b>	<b>2,43</b>	<b>16,80</b>	<b>2.783.373,78</b>	<b>0,63</b>		

<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>22,48</b>	<b>3,03</b>	<b>17,38</b>	<b>4.208.156,27</b>	<b>0,95</b>		
<b>Total</b>			<b>11,08</b>	<b>2,06</b>	<b>-4,10</b>	<b>440.875.454,95</b>	<b>100,00</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			
				Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	56.619.025,72	12,84	10,00	13,69	15,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	123.786.598,37	28,08	10,00	21,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	111.001.564,56	25,18	10,00	14,60	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	25.631.225,09	5,81	0,00	6,57	6,57	5,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>317.038.413,74</b>	<b>71,91</b>				
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	81.458.181,15	18,48	0,00	18,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	14.336.641,93	3,25	0,00	3,37	3,37	10,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	11.418.467,92	2,59	0,00	3,78	3,78	5,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	12.415.593,94	2,82	0,00	2,27	2,27	5,00
	<b>Total Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>119.628.884,94</b>	<b>27,13</b>				
<b>Investimentos no Exterior</b>							
Artigo 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	1.424.782,49	0,32	0,00	0,00	5,00	10,00
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	2.783.373,78	0,63	0,00	5,00	10,00	10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>4.208.156,27</b>	<b>0,95</b>				

**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	2,33 1.555,52	-1,25 -48,38	0,07 15,55	6,13 592,78		1.232.107,89	-940.057,80
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,02 680,17	4,89 188,74	0,68 146,54	2,51 243,06		1.209.707,42	6.090.670,92
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,00 0,00	-3,81 -147,07	0,00 0,00	0,00 0,00		0,00	-8.286,16
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	-2,25 -1.504,93	-9,49 -366,70	-2,94 -633,69	-3,26 -314,84		-2.926.783,63	-11.578.415,59
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	-0,05 -35,72	-8,06 -311,24	-0,69 -148,49	-4,24 -410,17		-13.694,01	-2.293.441,07
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	12,31 -3,59	-9,22 -3,38	7,13 -2,45	22,51 -2,08		9.440.474,70	-6.242.457,53
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	-0,40 -16,31	-9,14 -3,31	0,90 -8,68	1,00 -23,59		-56.260,58	-1.402.548,48
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,21 -16,11	-33,57 -27,73	-0,62 -10,21	5,57 -19,01		-23.456,78	-5.769.791,53
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	-0,34 -16,24	21,57 27,41	21,99 12,41	21,41 -3,18		-33.516,35	2.269.601,72
Artigo 9º A, II % do CDI	4,36 2.915,08	26,12 2.642,58	4,28 922,52			52.366,77	260.888,21
Artigo 9º A, III % do CDI	2,43 1.625,60	16,80 1.379,32	-1,39 -299,76	20,74 2.005,47		66.034,57	481.956,82
<b>POUSO ALEGRE (Total)</b>						<b>8.946.980,00</b>	<b>-19.131.880,49</b>

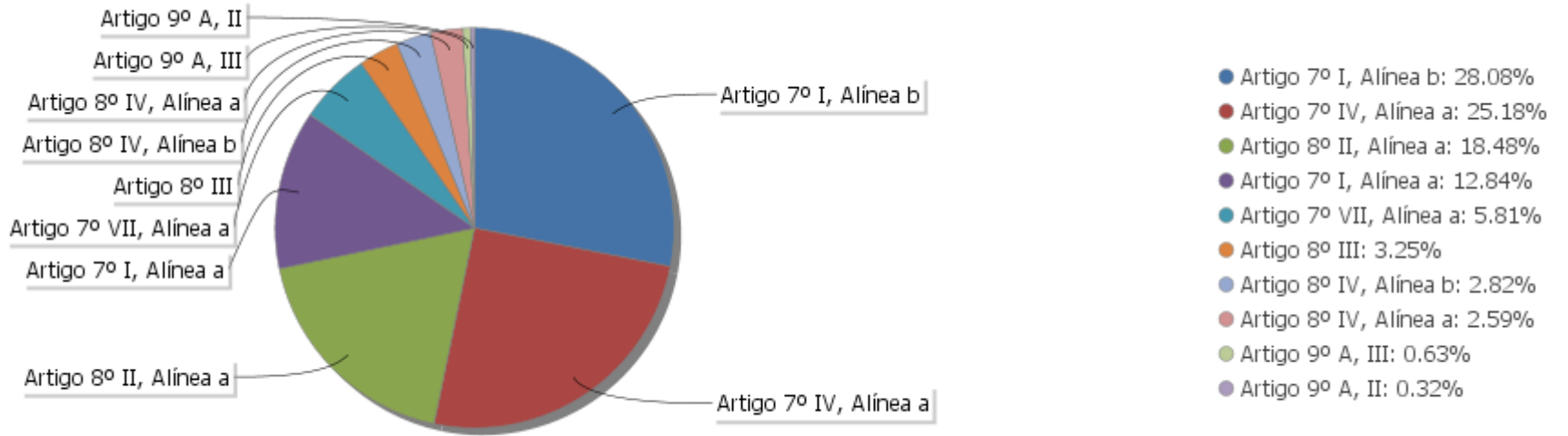
**Análise de Liquidez**

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	274.492.502,29	62,26	274.492.502,29	62,26
de 31 a 364 dias	21.016.371,81	4,77	295.508.874,10	67,03
acima de 365 dias	145.366.580,85	32,97	440.875.454,95	100,00

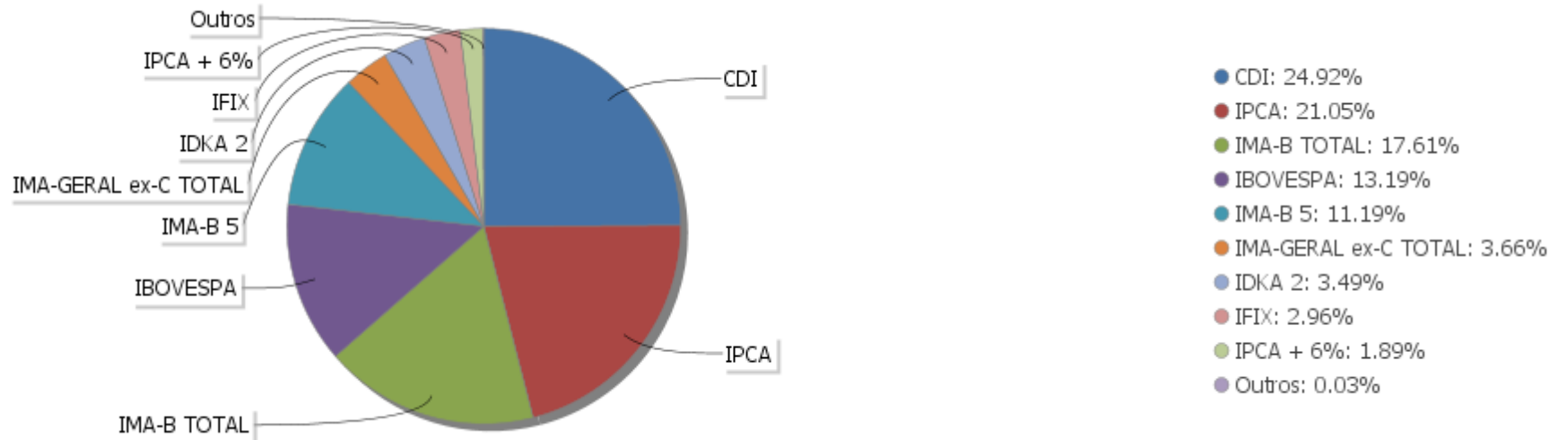


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

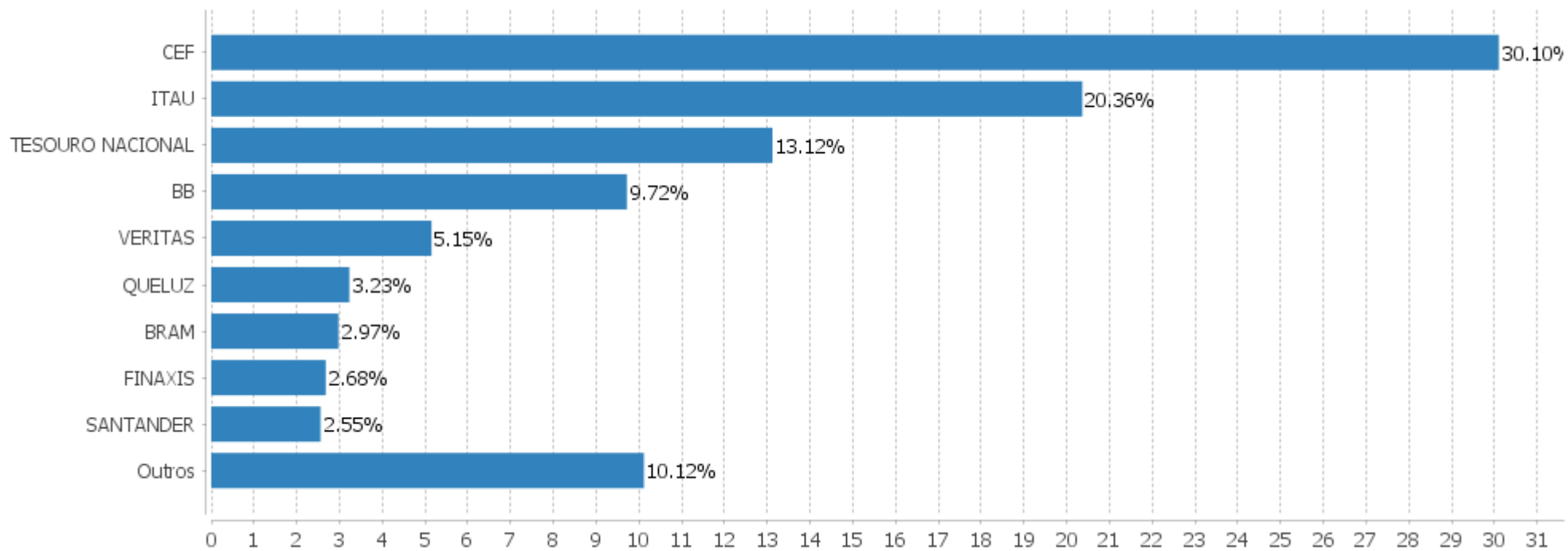


Alocação Por Estratégia



## 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	2,06		-4,10
IPCA + 6%	0,72	0,67	0,58	0,15	0,08	0,75	0,90	0,73	1,13	1,35	1,36		8,73
p.p. indexador	-0,67	-2,08	-10,87	1,67	1,55	1,34	1,57	-1,75	-2,59	-0,77	0,70		-12,83

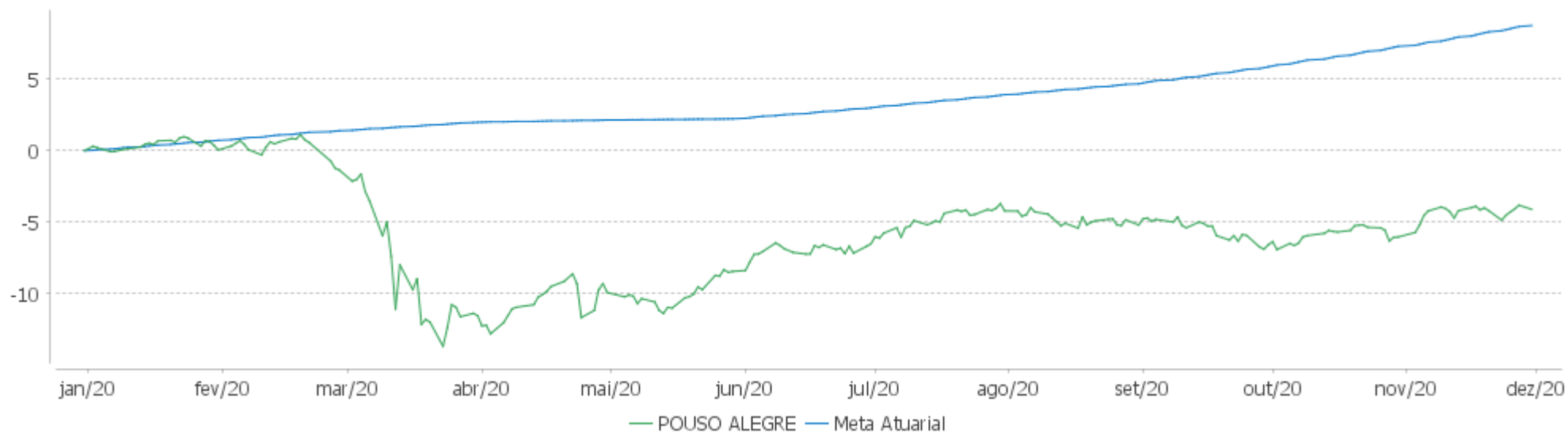
**PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**

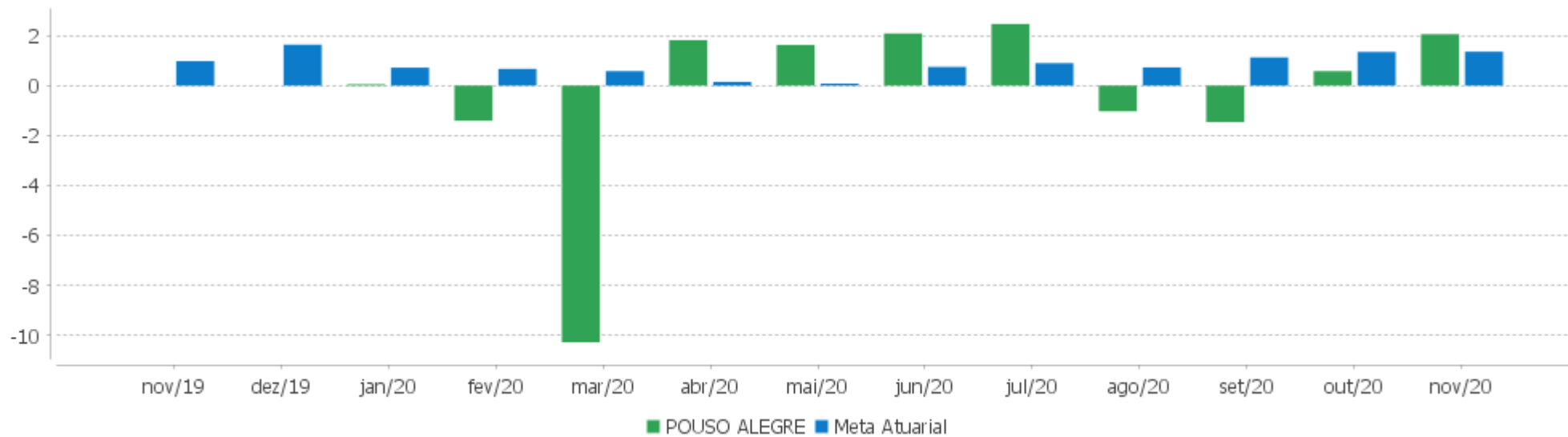
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	5	45,45	03 meses	1,15	3,89	-2,74	5,62
Meses abaixo da Meta Atuarial	6	54,55	06 meses	4,72	6,37	-1,65	5,67
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,47	2020-07					
Menor rentabilidade da Carteira	-10,29	2020-03	Desde 31/12/2019	-4,10	8,73	-12,83	11,08

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
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	1,29 -0,03	5,82 -0,28	1,31 -0,09	3,83 -0,16	7,10 -0,31	21,07 -0,62	32,11 -0,96
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	1,34 0,09	6,29 -0,47	1,79 0,48	4,57 0,23	7,52 -0,53	19,65 -1,24	30,22 -2,34
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,85 0,15	2,65 -0,02	0,02 0,04	1,84 -0,02	3,63 0,03	17,42 0,43	28,71 0,61
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,82 -0,07	5,27 2,15	0,20 -2,20	1,37 -1,92	5,90 1,59	24,20 16,47	33,20 21,12
SANTANDER FI IMA-B 5 TOP RENDA FIXA LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	1,38 0,06	6,03 -0,06	1,24 -0,16	4,06 0,07	7,36 -0,04	21,47 -0,22	32,27 -0,79
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,67 0,67	-3,64 -5,12	0,27 -0,41	6,88 1,57	-0,68 -4,19	31,31 4,48	47,66 5,43
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,58 -0,42	6,30 4,82	0,64 -0,03	3,51 -1,80	7,90 4,39	27,48 0,65	41,14 -1,09
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,60 0,60	0,93 -0,55	0,03 -0,64	6,58 1,27	2,19 -1,33	31,78 4,96	46,02 3,79
FIDC PREMIUM % do CDI	-0,15 -103,33	-4,69 -181,14	-0,48 -103,08	-3,39 -327,81	-4,85 -162,94	-13,52 -146,37	-15,63 -95,84
FIDC GGR PRIME I % do CDI	0,07 45,11	-3,13 -120,72	0,04 7,82	0,76 73,86	-2,67 -89,85	-12,02 -130,12	-26,49 -162,45
ILLUMINATI FIDC Var. IPCA + 6% p.p.	0,00 -1,36	-16,59 -25,32	-1,55 -5,43	-9,35 -15,72	-18,61 -29,13	-24,76 -45,75	
FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000 % do CDI	9,96 6.664,56	-29,02 -1.120,96	9,11 1.962,25	-16,52 -1.597,07	-28,48 -957,85	-25,57 -276,71	-22,73 -139,41
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	-92,65 -94,65	-99,99 -101,47	-98,71 -99,39	-99,68 -104,99	-99,99 -103,51	-100,00 -126,83	-100,00 -142,23
TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-60,74 -62,74	-69,40 -70,88	-61,25 -61,92	-61,55 -66,86	-66,81 -70,33	-63,81 -90,64	
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,15 103,54	2,05 79,00	0,27 58,73	0,91 88,15	2,40 80,86	8,40 90,87	15,20 93,21
FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF % do CDI	0,11 76,07	2,46 94,85	0,25 53,31	0,80 77,05	2,84 95,48	9,04 97,86	15,76 96,67
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,10	2,65	-0,05	0,82	3,01	16,62	25,32

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	-0,79	-0,47	-2,46	-2,48	-1,30	8,89	13,23
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF % do CDI	0,08 55,06	1,81 69,89	0,26 55,22	0,61 58,88	2,12 71,33	7,43 80,43	13,44 82,44
FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,07 -1,93	11,30 9,81	-0,02 -0,69	0,41 -4,90	2,36 -1,16	-31,84 -58,66	-51,67 -93,90
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,00 -2,00	-18,38 -19,86	-4,52 -5,19	-5,07 -10,38	-19,62 -23,13	-36,70 -63,53	-33,07 -75,30
SANTANDER RF ATIVO FIC % do CDI	0,14 91,67	2,08 80,21	-0,09 -18,42	0,43 41,73	2,49 83,68	17,39 188,17	22,67 139,06
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO % do CDI	2,08 1.390,00	2,47 95,35	0,37 80,73	4,87 470,51	4,56 153,51	29,76 322,06	44,85 275,09
FI BARCELONA RENDA FIXA % do CDI	-0,10 -63,69	-2,53 -97,56	-0,28 -60,64	-3,42 -331,00	-2,23 -74,94	4,99 54,00	8,46 51,88
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI % do CDI	0,22 146,96	3,81 147,16	0,39 84,85	1,25 120,94	4,44 149,21		
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	-0,65 -1,97	2,38 -3,71	2,92 1,52	0,26 -3,73	2,01 -5,40	-15,39 -37,08	-6,98 -40,04
SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII Var. IFIX p.p.	-0,29 -1,80	43,05 55,21	42,14 41,18	41,60 35,93	42,72 45,55	-45,50 -67,58	-37,80 -64,71
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII Var. IFIX p.p.	-0,51 -2,02	-0,03 12,14	1,32 0,37	0,73 -4,95	3,05 5,88	-12,10 -34,19	-18,77 -45,67
FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES % do CDI	-0,41 -273,75	-0,38 -14,64	-0,50 -107,85	-0,61 -58,66	-0,41 -13,67	-0,78 -8,42	
ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP % do CDI	-0,92 -618,73	-1,71 -66,04	-4,22 -909,38	-0,08 -7,65	42,30 1.422,42	-6,66 -72,08	
FIP LA SHOPPING CENTERS % do CDI	-0,15 -102,30	8,00 308,85	-0,54 -116,86	8,75 845,90	7,82 262,95	20,25 219,13	
CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA p.p.	0,00 -0,89	-80,65 -83,77	0,00 -2,41	-0,00 -3,29			
BB AÇÕES ENERGIA FI % do CDI	11,11 7.430,20	-5,25 -202,91	6,81 1.466,23	12,48 1.206,12	5,89 197,93	46,48 502,99	97,40 597,36
BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	13,66	-4,39	8,55	24,23	2,68	28,19	63,71
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA Var. IBOVESPA p.p.	14,19 -1,71	-7,18 -1,34	5,85 -3,73	18,99 -5,60	1,51 0,90	44,52 22,86	67,27 15,97
BRANDESCO F I A SELECTION Var. IBOVESPA p.p.	8,19 -7,71	-10,73 -4,89	8,74 -0,85	28,88 4,29	-4,31 -4,92	14,22 -7,45	51,90 0,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	11,76 -4,15	-0,16 5,68	6,37 -3,22	24,95 0,36	8,10 7,49		
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC	12,28	-10,51	7,24	25,78	-3,23	29,97	67,60
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	12,65 -3,25	-12,77 -6,93	5,74 -3,84	23,60 -0,99	-5,95 -6,56	16,08 -5,58	
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	14,86 0,46	-11,26 -2,13	9,54 -0,28	21,57 0,27	-2,70 -2,65	21,79 -10,98	55,25 -5,28
BB AÇÕES VALOR FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	16,98 1,07	-4,28 1,56	13,87 4,29	25,52 0,93	4,15 3,54	34,45 12,79	
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	11,85 -4,05	-3,54 2,30	9,87 0,28	21,49 -3,10	6,82 6,21		
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	8,63 -0,30	-5,20 -1,22	1,12 -0,51	17,36 -1,26	2,59 -1,13	46,76 -2,08	37,54 -6,43
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. IBOVESPA p.p.	15,73 -0,17	-10,06 -4,23	6,25 -3,33	29,26 4,67	1,22 0,61	41,06 19,39	56,65 5,35
BRASESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS Var. IBOVESPA p.p.	8,45 -7,45	-9,67 -3,83	0,45 -9,13	16,10 -8,49	-0,25 -0,86	36,82 15,16	73,99 22,69
FI CAIXA INDEXA SHORT DOLAR MULT LP Var. IBOVESPA p.p.	6,69 -9,21	6,68 -1,11					
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO % do CDI	-0,38 -253,19	-9,12 -352,33	0,93 199,90	1,02 98,90	-9,11 -306,21	-19,49 -210,91	-23,53 -144,30
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. IBOVESPA p.p.	2,43 -13,47	53,70 59,54	-1,39 -10,98	20,74 -3,84	50,99 50,38	90,52 68,85	137,19 85,89
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR % do CDI	4,36 2.915,08	60,58 2.339,67	4,28 922,52	23,86 2.306,65	57,05 1.918,76		
POUSO ALEGRE Var. IPCA + 6% p.p.	2,06 0,70	-4,10 -12,83	1,15 -2,74	4,72 -1,65			
CDI	0,15	2,59	0,46	1,03	2,97	9,24	16,31
IBOVESPA	15,90	-5,84	9,58	24,59	0,61	21,66	51,30
INPC + 6%	1,42	9,58	4,22	6,96	11,46	22,12	33,99
IPCA + 6%	1,36	8,73	3,89	6,37	10,52	20,99	33,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Renda Fixa</b>							
IRF-M 1	0,23	3,52	0,54	1,19	3,95	11,13	18,89
IRF-M 1+	0,46	5,24	-1,06	0,29	6,00	22,54	36,94
IRF-M TOTAL	0,36	4,65	-0,53	0,58	5,30	19,04	31,44
IMA-B 5	1,32	6,10	1,40	3,99	7,41	21,69	33,06
IMA-B 5+	2,59	-1,87	0,14	6,53	0,68	30,33	48,80
IMA-B TOTAL	2,00	1,48	0,67	5,31	3,52	26,83	42,23
IMA-C TOTAL	1,94	23,44	7,90	19,17	23,94	48,54	75,37
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,70	2,67	-0,02	1,86	3,60	17,00	28,09
IMA-GERAL TOTAL	0,73	3,25	0,22	2,35	4,17	17,84	29,30
IDKA 2	1,25	6,77	1,31	4,33	8,05	20,89	32,56
IDKA 20	3,37	-8,22	-0,40	9,06	-4,60	35,17	60,63
CDI	0,15	2,59	0,46	1,03	2,97	9,24	16,31
<b>Renda Variável</b>							
IBOVESPA	15,90	-5,84	9,58	24,59	0,61	21,66	51,30
IBRX 100	15,46	-5,18	9,57	25,07	1,72	24,85	55,25
IBRX 50	16,21	-5,30	10,24	25,90	0,92	19,73	48,77
SMALL CAP	16,64	-7,60	7,78	33,38	4,09	49,24	69,17
IFIX	1,51	-12,17	0,95	5,68	-2,83	22,09	26,91
Índice Consumo - ICON	8,93	-3,98	1,63	18,62	3,72	48,84	43,97
Índice Dividendos - IDIV	14,40	-9,12	9,82	21,30	-0,05	32,77	60,52
<b>Indicadores Econômicos</b>							
IPCA	0,89	3,13	2,41	3,29	4,31	7,73	12,09
INPC	0,95	3,93	2,73	3,87	5,20	8,74	12,61
IGPM	3,28	21,97	11,24	18,66	24,52	29,46	41,99
SELIC	0,15	2,59	0,46	1,03	2,97	9,24	16,31
<b>Meta Atuarial</b>							



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
457	03/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	38,25	20,36254900	1,8784460000
458	04/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	1.400,00	745,26681700	1,8785230000
472	04/11/2020	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	189.954,56	0,00	16.138,22381850	11,7704750000
437	05/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	1.774,44	0,00	944,55445500	1,8786000000
438	06/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	1.961,02	0,00	1.043,83086800	1,8786760000
451	06/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	1.044,05	0,00	555,73712500	1,8786760000
464	06/11/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	2.077,98	488,81638100	4,2510440000
439	09/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	3.595.295,37	0,00	1.913.659,46260100	1,8787540000
452	09/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	15.755,40	0,00	8.386,08992900	1,8787540000
465	09/11/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	73.368,83	17.258,05634700	4,2512800000
440	10/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	10.225,84	0,00	5.442,66088800	1,8788310000
459	10/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	14.577,84	7.758,98840200	1,8788325545
466	10/11/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	3.000,00	705,59193800	4,2517490000
441	11/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	1.293,18	0,00	688,26147900	1,8789080000
434	12/11/2020	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	36.045,35	0,00	24.274,24653900	1,4849214760
435	12/11/2020	BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	0,00	1.564.208,16	779.445,66364728	2,0068213000
442	12/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	52,53	0,00	27,95658200	1,8789850000
460	13/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	160,00	85,14887200	1,8790620000
443	16/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	1.148.337,10	0,00	611.097,15082400	1,8791400000
432	17/11/2020	SANTANDER RF ATIVO FIC	0,00	3.294.240,50	258.853,46627026	12,7262754000
436	17/11/2020	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	748.337,10	0,00	200.990,23675800	3,7232510000
447	17/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	748.337,10	398.217,49600400	1,8792170297
453	17/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	71,43	0,00	38,01051100	1,8792170000
467	17/11/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	7.175,62	1.687,55487200	4,2520810000
475	17/11/2020	SANTANDER FI IMA-B 5 TOP RENDA FIXA LONGO PRAZO	1.564.208,16	0,00	70.397,26922400	22,2197278000
444	18/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	10.450,00	0,00	5.560,59882000	1,8792940000
454	18/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	15.992,75	0,00	8.509,97768300	1,8792940000
468	18/11/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	17.992,75	4.231,27048300	4,2523280000

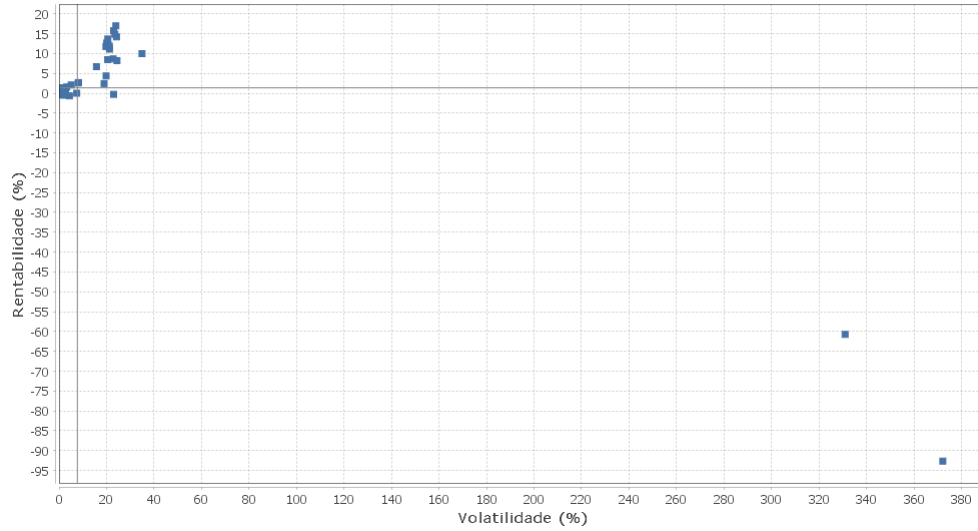
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
476	18/11/2020	SANTANDER FI IMA-B 5 TOP RENDA FIXA LONGO PRAZO	3.294.240,50	0,00	148.413,75078900	22,1963294000
477	19/11/2020	FI CAIXA INDEXA SHORT DOLAR MULT LP	400.000,00	0,00	371,84591900	1.075,7143730000
448	19/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	397.047,94	211.266,28490400	1,8793720000
455	19/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	122.407,35	0,00	65.132,04942900	1,8793720000
469	19/11/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	45.238,86	10.637,97224900	4,2525830000
470	19/11/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	164.000,00	38.564,79699300	4,2525830000
473	19/11/2020	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	460.922,10	0,00	43.832,41661185	10,5155530000
478	20/11/2020	NTN-B 150545	0,00	9.853.931,75	2.350,00000000	4.193,1624470000
445	20/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	9.853.931,75	0,00	5.242.989,70070400	1,8794490000
433	24/11/2020	BB PREV RF IDKA2	331.029,61	0,00	116.689,10687700	2,8368510040
479	25/11/2020	NTN-B 150824	9.742.538,20	0,00	2.500,00000000	3.897,0152830000
449	25/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	9.742.538,20	5.183.077,86402300	1,8796820066
461	25/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	49,00	26,06825500	1,8796820000
450	26/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	3.314.571,50	1.763.295,02910700	1,8797600205
462	26/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	132.851,15	70.674,52755500	1,8797600000
463	27/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	1.000,00	531,96041700	1,8798380000
471	27/11/2020	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	164.133,38	0,00	3.936,70832100	41,6930508000
474	27/11/2020	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS	0,00	3.500.000,00	4.255,91347108	822,3851410000
446	30/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	121.974,68	0,00	64.883,04796500	1,8799160000
456	30/11/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	237,36	0,00	126,26096000	1,8799160000
<b>Total</b>						

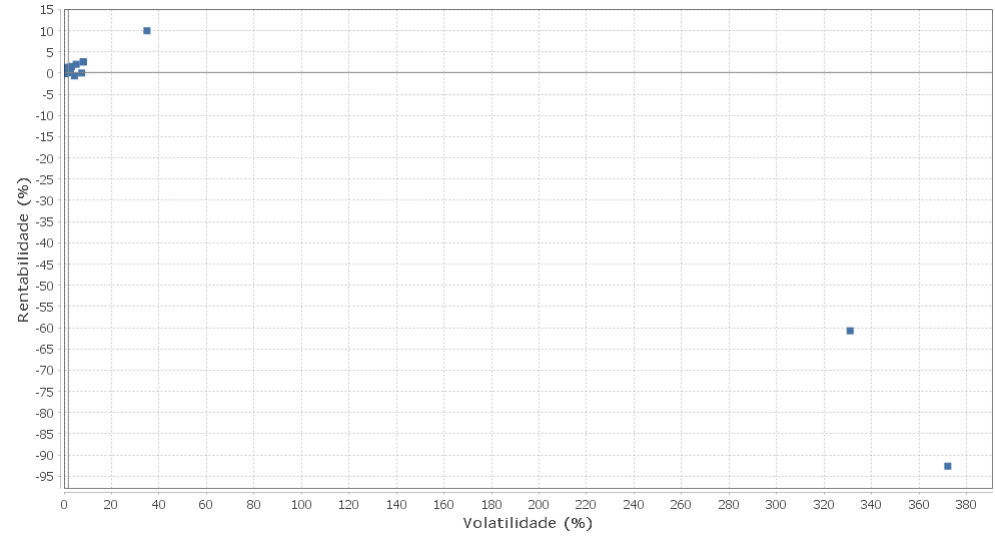
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

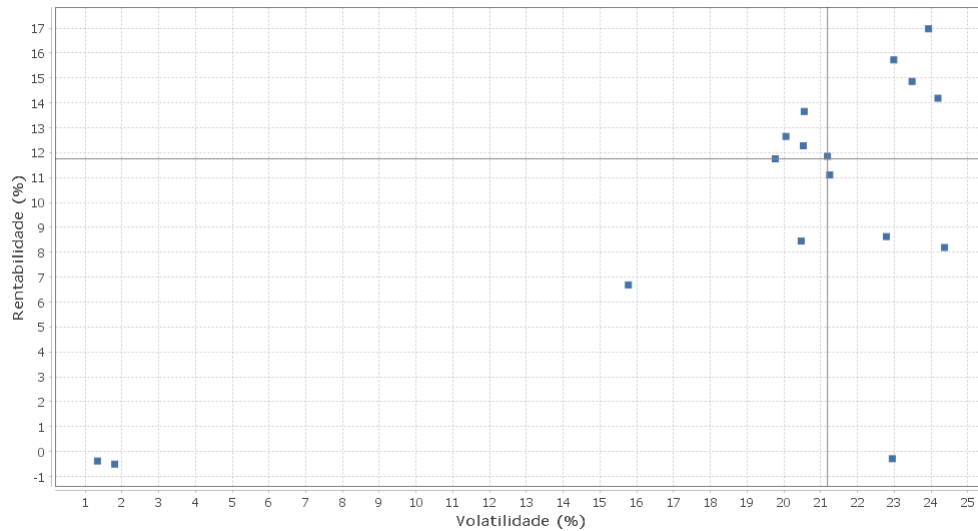
POUSO ALEGRE - No Mês



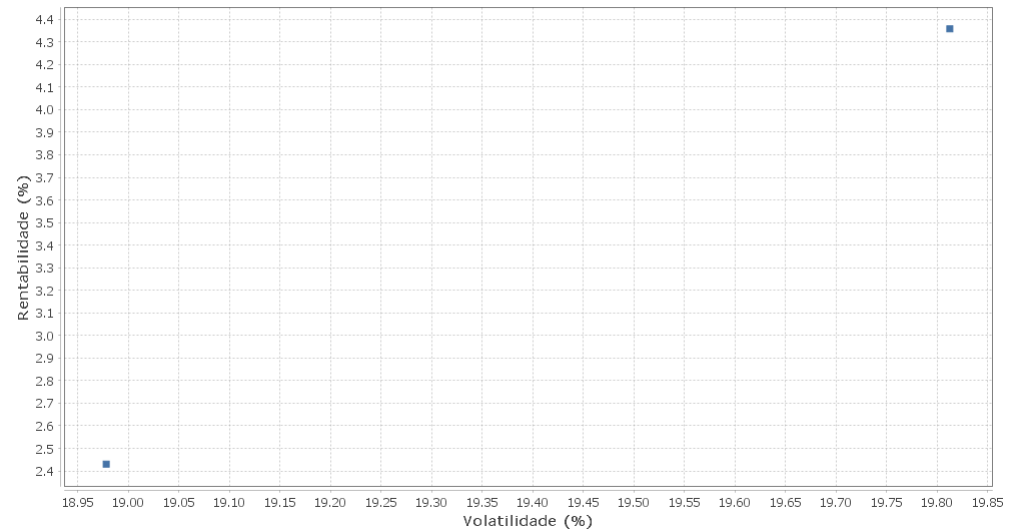
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 10.907.366,08

Value-At-Risk: 2,47%

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ILLUMINATI FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	0,00	0,30	-0,00	0,00	0,00	7.942.883,39	1,80
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	Artigo 7º IV, Alínea a	0,00	0,00	0,00	-123,29	0,08	2.151.025,95	0,49
FI BARCELONA RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	0,00	0,01	-0,00	-162,55	-0,10	8.379.378,01	1,90
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,04	0,30	0,01	-1,23	0,10	30.592.303,13	6,94
FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º IV, Alínea a	0,07	0,12	0,00	-0,52	0,11	2.388.674,27	0,54
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º IV, Alínea a	0,08	0,13	0,00	0,07	0,15	2.521.765,97	0,57
FIDC GGR PRIME I	Artigo 7º VII, Alínea a	0,24	0,02	-0,00	-0,34	0,07	6.155.428,97	1,40
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,36	0,25	0,00	0,19	0,22	15.710.897,17	3,56
SANTANDER RF ATIVO FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	0,38	NaN	0,00	-0,03	0,14	0,00	0,00
FIDC PREMIUM	Artigo 7º VII, Alínea a	0,55	0,15	-0,00	-0,55	-0,15	11.532.912,73	2,62
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	Artigo 8º III	1,33	0,46	0,00	-0,40	-0,38	13.939.939,08	3,16
FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	Artigo 7º IV, Alínea a	1,46	0,38	0,00	-0,05	0,07	9.447.521,74	2,14
BB PREV RF IDKA2	Artigo 7º I, Alínea b	1,54	0,91	0,02	0,77	1,34	14.670.429,19	3,33
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	1,81	0,04	-0,00	-0,36	-0,51	5.234.251,43	1,19
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	1,82	1,23	0,12	0,37	0,82	56.370.809,79	12,79
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,84	1,03	0,05	0,62	1,29	32.460.217,88	7,36
SANTANDER FI IMA-B 5 TOP RENDA FIXA LONGO PRAZO	Artigo 7º I, Alínea b	2,14	1,15	0,01	0,57	1,38	4.876.650,47	1,11
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,74	1,33	0,04	0,25	0,85	15.408.491,04	3,49
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	3,19	1,70	0,05	0,45	1,58	17.591.861,04	3,99
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	Artigo 7º IV, Alínea a	4,40	3,63	-0,00	-0,18	-0,65	9.701.660,01	2,20
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	Artigo 7º IV, Alínea a	5,10	2,86	0,10	0,38	2,08	20.293.486,53	4,60
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	Artigo 7º IV, Alínea a	7,42	3,85	0,01	-0,02	0,00	5.695.335,33	1,29
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	8,01	3,95	0,12	0,31	2,60	16.857.126,60	3,82
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	8,20	4,54	0,18	0,31	2,67	22.170.038,08	5,03
FI CAIXA INDEXA SHORT DOLAR MULT LP	Artigo 8º III	15,77	6,41	0,00	0,41	6,69	396.702,85	0,09
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Artigo 9º A, III	18,98	12,80	0,01	0,12	2,43	2.783.373,78	0,63
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	Artigo 8º II, Alínea a	19,76	10,38	0,02	0,59	11,76	684.709,97	0,16
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Artigo 9º A, II	19,81	9,22	-0,00	0,21	4,36	1.424.782,49	0,32

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	Artigo 8º II, Alínea a	20,05	10,16	0,10	0,62	12,65	4.741.100,27	1,08
BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	Artigo 8º II, Alínea a	20,47	11,01	0,20	0,41	8,45	8.565.598,25	1,94
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	20,53	10,21	0,36	0,59	12,28	16.540.515,96	3,75
BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	Artigo 8º II, Alínea a	20,55	NaN	0,00	0,66	13,66	0,00	0,00
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	Artigo 8º II, Alínea a	21,18	10,57	0,39	0,55	11,85	17.838.808,74	4,05
BB AÇÕES ENERGIA FI	Artigo 8º II, Alínea a	21,24	8,84	0,15	0,52	11,11	8.523.814,43	1,93
FIA CAIXA CONSUMO	Artigo 8º II, Alínea a	22,78	11,74	0,00	0,37	8,63	120.071,55	0,03
SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII	Artigo 8º IV, Alínea b	22,94	1,59	-0,00	-0,02	-0,29	7.181.342,51	1,63
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Artigo 8º II, Alínea a	22,98	10,78	0,15	0,68	15,73	6.973.707,23	1,58
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS	Artigo 8º II, Alínea a	23,48	10,27	0,09	0,63	14,86	4.026.488,56	0,91
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	23,93	9,79	0,06	0,70	16,98	3.322.976,17	0,75
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	Artigo 8º II, Alínea a	24,19	11,90	0,14	0,58	14,19	5.869.326,22	1,33
BRADESCO F I A SELECTION	Artigo 8º II, Alínea a	24,37	10,95	0,09	0,33	8,19	4.251.063,80	0,96
FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000	Artigo 7º IV, Alínea a	34,93	3,59	0,00	0,28	9,96	1.837.316,42	0,42
TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF	Artigo 7º IV, Alínea a	330,96	4,32	-0,00	-0,18	-60,74	2.281.904,10	0,52
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	Artigo 7º IV, Alínea a	372,10	64,93	-0,00	-0,25	-92,65	295,93	0,00

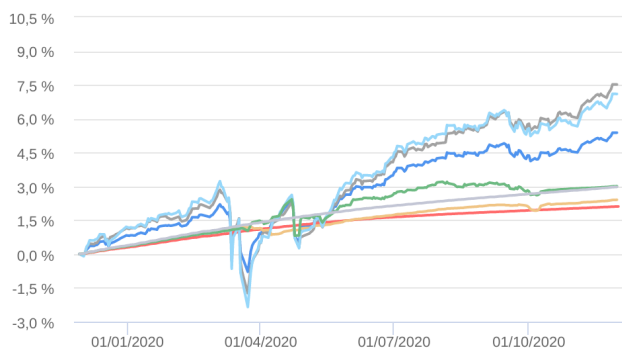
Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses						
Carteira Renda Fixa Conservadora	0,45	4,99	2,80	5,64	-	-	-	-	148.781.656,63	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,66	6,99	4,81	7,91	R\$ 6.854.377.327,47	R\$ 10.000,00	28/04/2011	0,20%	26.707.054,94	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,02	1,82	0,58	2,08	R\$ 616.044.194,23	R\$ 100,00	30/08/2012	0,80%	3.204.800,25	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,16	2,21	1,00	2,52	R\$ 4.848.387.061,61	R\$ 1.000,00	05/07/2006	0,20%	3.919.451,16	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80	6,67	4,26	7,60	R\$ 12.130.115.251,36	R\$ 1.000,00	09/07/2010	0,20%	59.894.673,33	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,04	2,69	0,59	2,99	R\$ 5.014.792.607,51	R\$ 5.000,00	01/06/2015	0,40%	55.055.676,95	

Retorno Mensal (%)

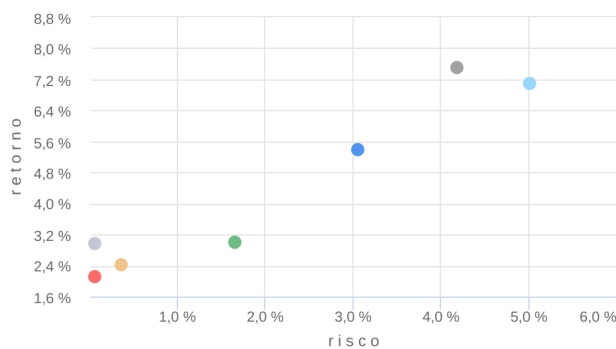
Nome	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Carteira Renda Fixa Conservadora	0,79	0,16	-0,13	0,24	0,74	0,82	1,40	0,30	-0,80	0,47	0,43	0,83
% do CDI	529,62	104,91	-79,88	148,22	382,14	387,04	594,06	105,27	-235,42	159,98	113,82	220,64
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34	0,33	0,11	0,69	0,81	1,21	2,00	0,32	-1,66	0,63	0,38	1,15
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,08	0,09	0,09	0,09	0,12	0,14	0,17	0,22	0,26	0,23	0,30	0,30
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,15	0,12	0,00	0,14	0,25	0,24	0,33	0,00	0,14	0,27	0,37	0,35
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,29	0,18	-0,16	0,39	0,97	1,10	2,11	0,47	-1,80	0,63	0,54	1,21
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,10	0,08	-0,23	-0,12	0,55	0,44	0,54	0,14	0,53	0,26	0,34	0,34
CDI	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Dólar	-7,63	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58
Euro	-5,12	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76
Ibovespa	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

Gráficos

Retorno Acumulado - 30/11/2019 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 30/11/2019 a 30/11/2020 (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
■ CDI
■ CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA
■ CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

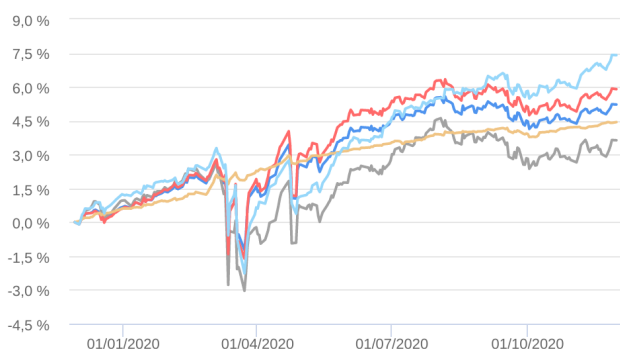
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas 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.

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 Intermediária	0,61	5,16	1,73	5,64	-	-	-	-	90.133.439,19	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03	3,71	2,26	4,45	R\$ 10.450.431.232,50	R\$ 1.000.000,00	31/08/2016	0,30%	16.118.712,61	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,66	5,97	1,74	6,37	R\$ 11.909.252.398,53	R\$ 1.000,00	04/11/2016	0,20%	57.472.564,27	
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,03	3,84	1,18	4,32	R\$ 935.606.573,70	R\$ 1,00	14/10/2019	0,50%	16.542.162,31	

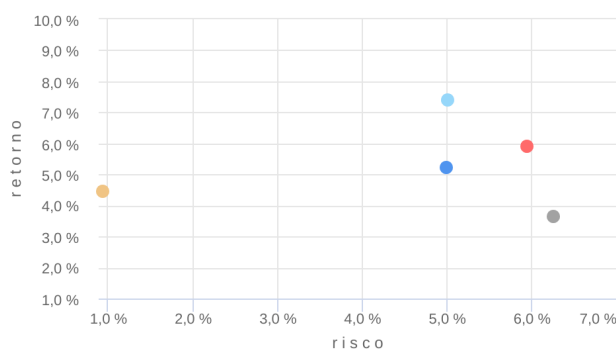
Retorno Mensal (%)												
Nome	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Carteira Renda Fixa Intermediária	0,71	-0,03	-0,47	-0,49	1,01	0,71	1,15	0,95	-0,31	0,57	0,67	0,66
% do CDI	477,68	-20,56	-300,69	-307,61	520,41	334,72	486,09	333,03	-91,95	193,64	176,72	176,55
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85	-0,07	-0,75	-0,89	1,77	0,95	1,07	0,91	-2,10	0,46	0,49	0,96
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,82	-0,11	-0,50	-0,56	0,98	0,75	1,38	1,11	-0,13	0,62	0,82	0,59
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,22	0,26	-0,09	0,12	0,39	0,34	0,42	0,43	0,83	0,51	0,31	0,60
CDI	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Dólar	-7,63	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58
Euro	-5,12	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76
Ibovespa	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

Gráficos

Retorno Acumulado - 30/11/2019 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 30/11/2019 a 30/11/2020 (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.

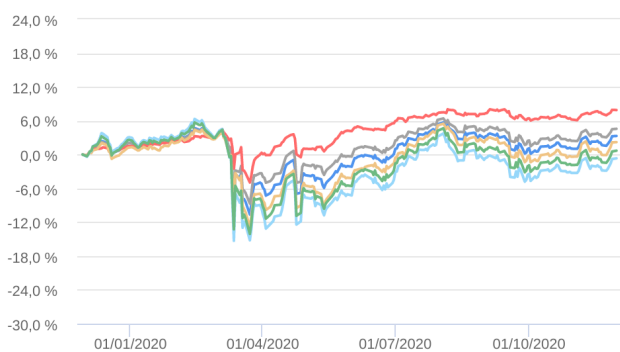
Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses						
Carteira Renda Fixa Agressivo	2,29	3,54	5,85	5,15	-	-	-	-	532.263.833,78	
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,95	4,47	5,15	6,10	R\$ 473.308.087,28	R\$ 100.000,00	17/10/2002	0,50%	124.603.301,37	
NTN-B 760199 20240815	1,30	7,68	4,35	8,73	-	-	-	-	107.123.721,16	
NTN-B 760199 20350515	2,41	3,37	7,29	4,30	-	-	-	-	127.477.612,02	
NTN-B 760199 20450515	3,29	-0,47	6,57	2,09	-	-	-	-	173.059.199,24	

Retorno Mensal (%)

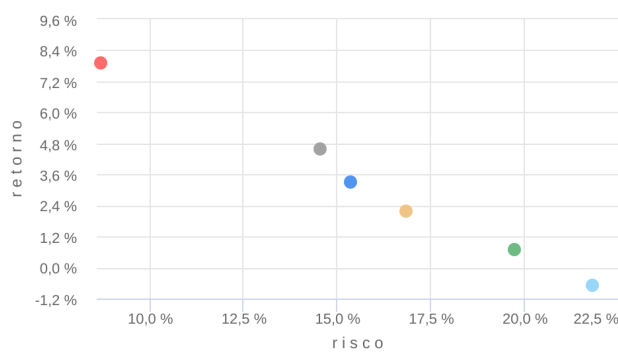
Nome	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Carteira Renda Fixa Agressivo	2,25	0,05	-1,92	-2,38	5,44	2,20	1,64	1,62	-7,89	0,53	0,36	2,05
% do CDI	1.502,88	30,32	-1.223,60	-1.485,72	2.800,57	1.034,57	697,36	566,91	-2.333,15	181,70	96,22	545,95
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	2,08	0,00	-1,67	-1,92	4,43	1,99	1,59	1,53	-6,12	0,70	0,21	2,05
NTN-B 760199 20240815	1,58	-0,17	-0,75	-0,22	1,79	1,26	3,18	0,72	-2,68	0,71	0,82	1,51
NTN-B 760199 20350515	2,59	-0,02	-2,49	-2,91	6,92	2,65	1,47	1,99	-9,84	0,73	0,75	1,25
NTN-B 760199 20450515	2,67	0,31	-2,65	-4,10	8,14	2,79	0,61	2,12	-12,19	0,09	-0,15	3,08
CDI	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Dólar	-7,63	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58
Euro	-5,12	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76
Ibovespa	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

Gráficos

Retorno Acumulado - 30/11/2019 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 30/11/2019 a 30/11/2020 (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.



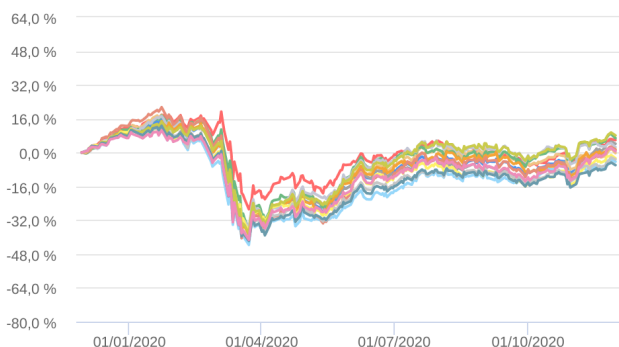
Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses						
Carteira Renda Variável Nacional	2,50	-5,59	12,72	2,47	-	-	-	-	90.048.925,88	
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,71	0,23	16,93	7,22	R\$ 815.526.415,89	R\$ 0,00	29/01/2018	2,00%	3.821.943,10	
BB ENERGIA FI AÇÕES	1,65	-3,69	8,13	5,72	R\$ 453.279.336,88	R\$ 0,00	16/10/1997	2,00%	9.299.498,36	
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2,35	-7,55	9,55	1,29	R\$ 1.990.174.981,26	R\$ 20.000.000,00	24/09/2004	1,50%	9.484.687,12	
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	3,02	-8,03	20,27	-3,34	R\$ 745.871.841,84	R\$ 20.000,00	09/03/2000	1,50%	4.406.364,41	
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	2,71	-0,92	12,09	9,31	R\$ 190.557.508,71	R\$ 50.000,00	31/07/2019	2,00%	20.610.638,52	
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	2,07	-3,24	8,68	3,95	R\$ 728.772.165,58	R\$ 10,00	26/04/2012	1,60%	136.567,49	
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2,81	-4,57	11,52	3,29	R\$ 490.147.765,05	R\$ 1.000,00	19/04/2010	2,00%	6.602.963,35	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	4,42	-6,09	15,23	5,00	R\$ 1.183.120.044,62	R\$ 100,00	01/11/2012	1,50%	8.095.291,98	
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,32	-7,42	12,21	-0,53	R\$ 474.518.712,81	R\$ 5.000,00	07/01/1999	1,50%	4.197.600,78	
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,87	-9,73	13,67	-4,07	R\$ 3.532.752.074,08	R\$ 100,00	12/09/2016	1,90%	17.693.747,62	
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	1,98	1,83	15,40	8,54	R\$ 254.936.758,79	R\$ 100,00	11/06/2019	0,80%	821.402,09	
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	2,54	-10,55	13,96	-5,42	R\$ 1.545.328.240,09	R\$ 100,00	09/03/2018	2,00%	4.878.221,06	

Retorno Mensal (%)												
Nome	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Carteira Renda Variável Nacional	12,21	-0,09	-4,35	-2,70	7,73	8,57	7,39	9,94	-30,71	-8,01	0,46	9,83
% do CDI	8.168,80	-57,07	-2.772,22	-1.689,22	3.978,76	4.035,63	3.131,93	3.488,88	-9.075,55	-2.727,25	121,23	2.622,67
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	16,98	2,22	-4,77	-3,55	6,38	7,44	7,48	8,39	-27,05	-8,96	-1,44	8,81
BB ENERGIA FI AÇÕES	11,11	1,28	-5,09	-6,08	7,73	4,08	8,17	6,47	-25,38	-4,09	2,20	11,76
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	8,45	-2,46	-5,04	-1,58	8,23	8,50	6,18	14,55	-31,64	-7,91	1,61	10,43
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	8,19	3,33	-2,74	-1,14	10,05	8,95	7,86	6,84	-31,54	-11,06	-1,29	7,19
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	11,85	0,71	-2,47	-4,09	6,18	8,58	9,69	9,16	-29,90	-6,57	1,24	10,74
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	8,63	-2,98	-4,06	-1,59	7,41	9,80	7,55	17,43	-31,23	-10,05	3,38	8,22
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	14,19	-2,24	-5,18	-3,66	8,53	7,50	11,03	10,49	-30,78	-9,16	1,12	9,36
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15,73	-2,40	-5,93	-1,38	9,27	12,89	4,76	11,33	-35,06	-8,60	0,50	12,55
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	14,86	0,06	-4,69	-5,04	7,50	8,73	6,31	5,99	-27,67	-7,65	-3,03	9,64
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	12,28	0,50	-4,96	-0,20	7,54	9,28	5,36	11,03	-32,44	-9,79	-0,19	8,13
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	11,76	-0,57	-4,28	-2,26	9,52	9,74	9,31	12,62	-31,12	-6,82	1,14	8,27
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	12,65	-1,95	-4,27	-1,81	8,91	9,31	6,02	10,93	-33,44	-9,20	-0,70	7,81
CDI	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Dólar	-7,63	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58
Euro	-5,12	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76
Ibovespa	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

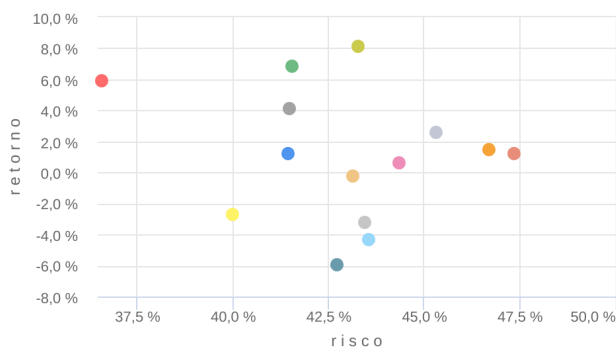
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas 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 - 30/11/2019 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 30/11/2019 a 30/11/2020 (diária)



■	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES
■	BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES
■	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
■	BRADERCO SELECTION FI AÇÕES
■	ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES
■	BB AÇÕES VALOR 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	-2,64	51,88	24,20	50,72	-	-	-	-			19.746.623,67
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,21	50,31	23,88	49,14	R\$ 1.200.208.975,92	R\$ 10.000,00	24/06/2013	0,70%			14.023.890,52
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-3,49	54,97	24,82	53,82	R\$ 451.581.762,50	R\$ 50.000,00	09/09/2013	1,00%			5.722.733,15

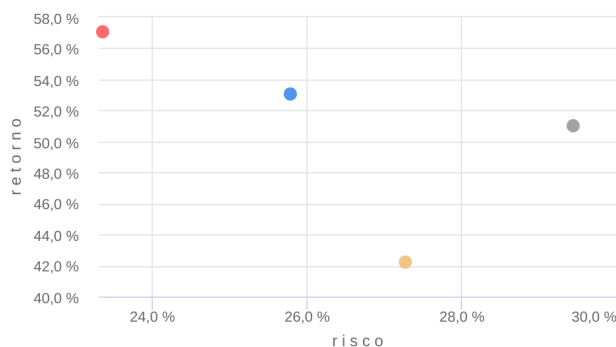
Retorno Mensal (%)												
Nome	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19
Carteira Renda Variável Internacional	3,08	-1,38	-1,14	14,04	1,81	4,39	3,02	16,67	5,05	-4,72	6,50	-1,91
% do CDI	2.062,19	-878,39	-723,50	8.780,79	933,03	2.067,04	1.279,52	5.850,13	1.492,34	-1.606,28	1.725,43	-508,79
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,43	-1,77	-1,99	15,16	1,88	4,37	2,78	15,96	6,30	-5,69	6,52	-1,76
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	4,36	-0,61	0,54	11,85	1,69	4,43	3,48	18,04	2,60	-2,83	6,46	-2,19
CDI	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37
Dólar	-7,63	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58
Euro	-5,12	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76
Ibovespa	15,90	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85
IBX	15,46	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27
IGP-M	3,28	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09

Gráficos

Retorno Acumulado - 30/11/2019 a 30/11/2020 (diária)



Risco x Retorno - 30/11/2019 a 30/11/2020 (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 DO CONSELHO FISCAL

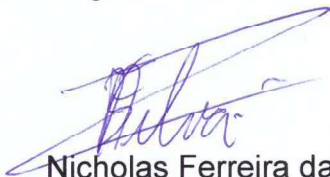
O Conselho Fiscal aprova as alocações de investimentos efetuadas durante o mês de novembro de 2020, pois foram devidamente fundamentadas pelo Comitê de Investimentos do IPREM.

O Conselho também verificou que os investimentos realizados no mês de novembro 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.

O Conselho Fiscal recomenda que sejam tomadas providências legais e jurídicas com relação às dívidas de multas e juros de mora das contribuições pagas em atraso pela Prefeitura Municipal.

Os demonstrativos contábeis não foram apresentados, tendo em vista que à alteração contábil do sistema do instituto, ficando prejudicada à análise dos mesmos.


Pouso Alegre, 17 de dezembro de 2020.



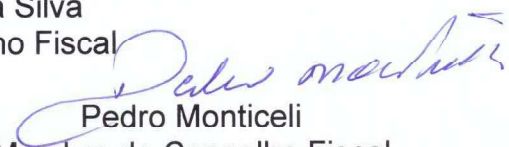
Nicholas Ferreira da Silva  
Presidente do Conselho Fiscal




João Batista Ribeiro  
Membro do Conselho Fiscal



Paulo Henrique Reis da Costa  
Secretário do Conselho Fiscal



Pedro Monticeli  
Membro do Conselho Fiscal



Roseane Denise Pereira Cimadon  
Membro do Conselho Fiscal