

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Foram analisados a posição dos ativos da Carteira de Investimentos do RPPS Pouso Alegre considerando o primeiro quadrimestre de 2020. No acumulado de 12 meses, a carteira líquida obteve 8,12% de rentabilidade. Os fundos ilíquidos -27,24%; a carteira total -4,93% e a meta atuarial foi de 8,54%. Nos fundos líquidos o resultado foi influenciado pelo surto de coronavírus que impactou muito negativamente as aplicações de renda fixa agressiva e de renda variável, em especial no mês de março. Quanto aos fundos ilíquidos, vários sofreram forte reprecificação, mas esta já havia sido prevista desde o relatório da intervenção ocorrida no IPREM em 2018 e novas reprecificações negativas são esperadas.

Quanto a porcentagem máxima permitida por fundo, o Iprem possui a participação acima do limite legal em 11 fundos ilíquidos, conforme pode ser verificado no relatório da empresa LDB em anexo, pois o resgate não é permitido nestes. O Iprem possui 6,72% da sua carteira aplicada em fundos do Art 7º VII A - FIDC, sendo que o máximo previsto em lei é 5%. As porcentagens do Art 7º VII A - FIDIC, e Art 8º IV B - FII Fundo de Investimento Imobiliário, estão acima do percentual máximo previsto na PAI - Política Anual de Investimentos, sendo que o máximo previsto na PAI é de 6,57% para o Art 7º VII A e de 2,27% para o Art 8º IV B e o iprem possui respectivamente 6,72% e 2,52%. A não aderência à legislação no caso do Art 7º VII A e à PAI no caso dos Artigos 7º VII A e 8º IV b ocorre em função da desvalorização da carteira em 2020 e da impossibilidade de resgate destes fundos.

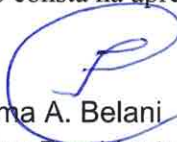
Quanto à análise do risco, no portfólio de renda fixa conservadora, o fundo IMAB-5 do Banco do Brasil apresenta risco acima e rentabilidade da carteira de renda fixa conservadora. Entre os fundos de gestão de Duration, o fundo alocação Ativa do Banco do Brasil, no período analisado, apresentou a pior rentabilidade e pior risco de todos os fundos de gestão de duration. O fundo Itaú Global apresentou a melhor rentabilidade e o segundo menor risco destes. Na carteira de Renda Fixa Agressiva todas as aplicações apresentaram risco retorno compatíveis. Por fim, na carteira de renda variável, os fundos que estão abaixo do Ibovespa no período analisado são: Selection do Bradesco, com o pior resultado, seguido de Dividendos do Itaú, Seleção 30 do Santander, Caixa Small Caps e Dunamis do Itaú. Os fundos que estão apresentando melhor resultado são: o BB Energia, o Caixa Consumo e o MID Small Caps do Bradesco. Os demais fundos apresentam um nível grau de risco/rentabilidade condizente com a carteira do Instituto e com os melhores fundos dos 5 maiores bancos. Considerando que os resultados na Renda Variável apresentam maior volatilidade, os fundos com pior risco retorno serão acompanhados com maior atenção nos próximos meses.

Por fim, foram verificados os seguintes erros no relatório da empresa LDB:


1. CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF, CNPJ 14.508.643/0001-55, diferença de R\$ 189.425,14 superior à planilha;
2. CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF, CNPJ 23.215.097/0001-55, diferença de R\$ 231.660,72 superior à planilha;



3. BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI, CNPJ 25.078.994/0001-90, diferença de R\$ 35.903,21 inferior à planilha;
4. O fundo ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RENDA FIXA LONGO PRAZO FICFI, CNPJ 32.972.942/0001-28 não consta na apresentação da LDB e deve ser incluído.


Fátima A. Belani
Diretora Presidente

Juliana Máris Graciano Parreira
Diretora de Contabilidade

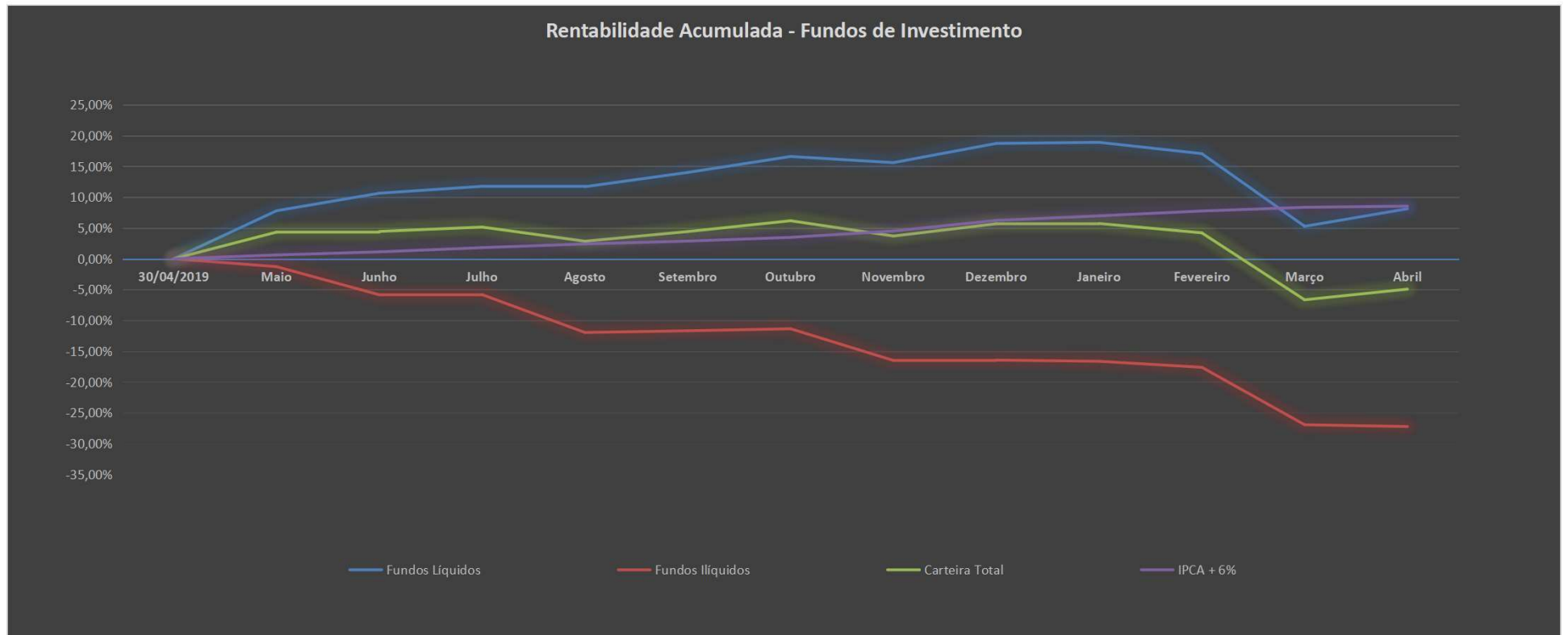

Nicholas Ferreira da Silva
Presidente do Conselho Fiscal


Daniel Ribeiro Vieira
Diretor de Finanças e Arrecadação


Danielle Laraia de Barros Cobra
Rodrigues
Presidente do Conselho Deliberativo

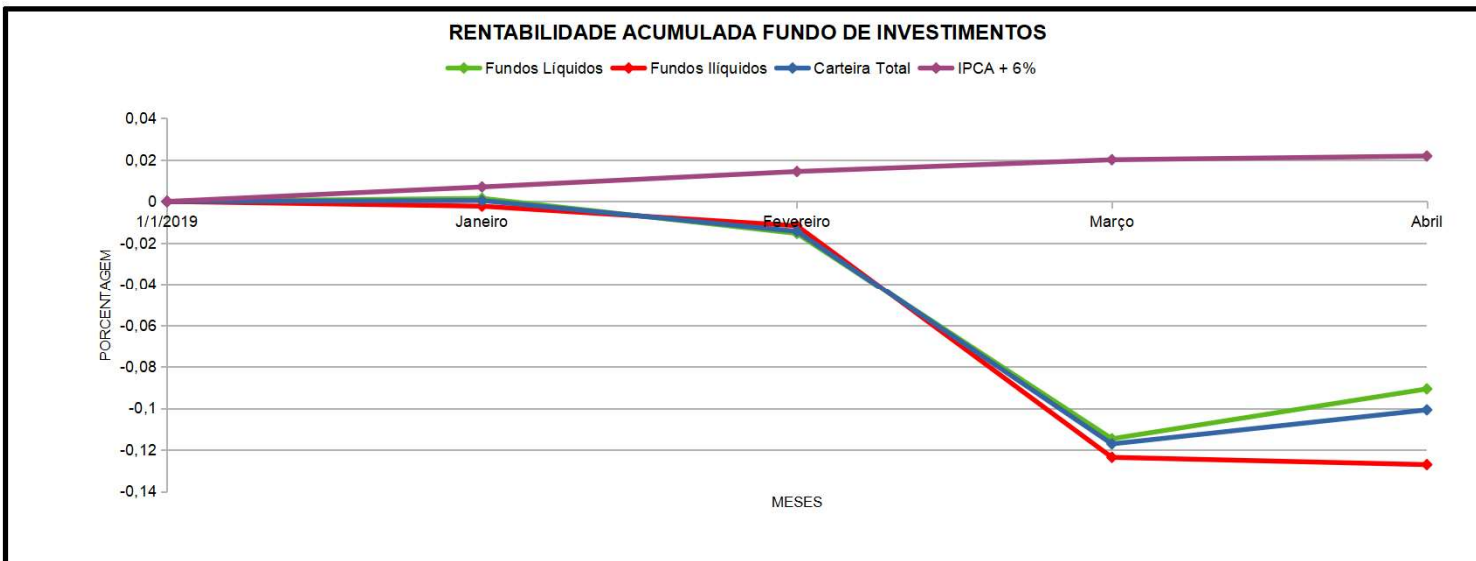

Anderson Mauro da Silva
Matricula 396
Chefe de Seção de Compras e Licitação
IPREM - POUSO ALEGRE / MG

Rentabilidade Acumulada	30/04/2019	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril
Fundos Líquidos	0	7,79%	10,64%	11,76%	11,70%	14,01%	16,60%	15,61%	18,72%	18,90%	17,07%	5,26%	8,12%
Fundos Ilíquidos	0	-1,28%	-5,85%	-5,83%	-11,97%	-11,70%	-11,36%	-16,51%	-16,45%	-16,65%	-17,62%	-26,95%	-27,24%
Carteira Total	0	4,32%	4,44%	5,15%	2,85%	4,41%	6,17%	3,69%	5,68%	5,73%	4,20%	-6,66%	-4,93%
IPCA + 6%	0	0,62%	1,12%	1,80%	2,41%	2,87%	3,47%	4,51%	6,22%	6,96%	7,75%	8,35%	8,54%



EXTRATO CONSOLIDADO ABRIL 2020

Rentabilidade Acumulada	1/1/2019	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril
Fundos Líquidos	0	0,1496%	-1,5403%	-11,4689%	-9,0692%
Fundos Ilíquidos	0	-0,2282%	-1,1714%	-12,3625%	-12,7141%
Carteira Total	0	0,0438%	-1,4381%	-11,7162%	-10,0772%
IPCA + 6%	0	0,6978%	1,4409%	2,0060%	2,1848%



*IPCA + 6% MÊS ABRIL 2020	0,1752%
**IPCA + 6% ANO (ACUMULADO)	2,1848%
***IPCA + 6% 12 MESES	8,5430%

FUNDOS LÍQUIDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO (APLICAÇÕES -)	RETORNO MÊS (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2019
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2024	R\$ 7.431.004,40	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 53.146,84	R\$ 7.484.151,24	-R\$ 226.644,89
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2035	R\$ 16.044.363,76	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 319.440,96	R\$ 16.363.804,72	-R\$ 1.169.499,30
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2045	R\$ 30.793.859,01	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 653.343,40	R\$ 31.447.202,41	-R\$ 3.642.414,18
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	R\$ 20.913.788,47	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 89.053,28	R\$ 21.002.841,75	R\$ 45.804,13
CAIXA FI BRASIL IMAB 5 LP	R\$ 15.507.678,94	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 72.151,23	R\$ 15.579.830,17	-R\$ 27.927,16
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP	R\$ 203.728,11	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 2.542,23	R\$ 206.270,34	-R\$ 11.342,72
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 1.013.834,62	R\$ 3.988.344,77	R\$ 4.166.100,37	-R\$ 177.755,60	R\$ 6.345,43	R\$ 842.424,45	R\$ 32.411,65
CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.999.609,24	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 69,56	R\$ 1.999.678,80	R\$ 31.656,58
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 44.810.792,62	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 497.977,30	R\$ 45.308.769,92	R\$ 1.076.925,79
CAIXA FI AÇÕES INFRAESTRUTURA	R\$ 4.020.529,23	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 421.913,71	R\$ 4.442.442,94	-R\$ 1.681.755,85
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 3.742.633,13	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 652.293,78	R\$ 4.394.926,91	-R\$ 1.456.988,38
CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO	R\$ 4.625.749,24	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 523.977,95	R\$ 5.149.727,19	-R\$ 2.759.355,55
CAIXA FIC FIA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$ 5.726.336,67	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 524.398,42	R\$ 6.250.735,09	-R\$ 2.396.084,77
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	R\$ 3.252.851,41	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 14.463,12	R\$ 3.267.314,53	R\$ 37.117,12
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FICFI	R\$ 3.261.680,67	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 356.434,18	R\$ 3.618.114,85	-R\$ 1.816.768,21
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TP FI	R\$ 1.109.823,92	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 3.592,55	R\$ 1.113.416,47	-R\$ 3.825,46
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	R\$ 33.788.942,45	R\$ 36.045,35	R\$ -	R\$ 36.045,35	R\$ 308.214,95	R\$ 34.133.202,75	-R\$ 94.870,36
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 FICFI	R\$ 13.198.976,12	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 64.214,79	R\$ 13.263.190,91	R\$ 1.389,87

BB ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 1.718.645,72	R\$ 650.000,00	R\$ -	R\$ -	R\$ 650.000,00	R\$ 88.085,14	R\$ 2.456.730,86	-R\$ 542.946,02
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR	R\$ 2.272.448,65	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 190.648,35	R\$ 2.463.097,00	-R\$ 1.008.460,77
RF Ref DI Ágil - CNPJRF REF DI ÁGIL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,33
BRADESCO FIA SELECTION	R\$ 2.862.266,49	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 195.867,64	R\$ 3.058.134,13	-R\$ 1.703.819,53
BRADESCO FIC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	R\$ 1.097.813,44	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 125.062,99	R\$ 1.222.876,43	-R\$ 500.352,37
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 6.065.929,83	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 882.666,27	R\$ 6.948.596,10	-R\$ 3.051.403,90
ITAÚ SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI	R\$ 36.837,66	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 98,23	R\$ 36.935,89	R\$ 450,26
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FICFI	R\$ 21.583.329,53	R\$ -	R\$ 3.000.000,00	R\$ -	-R\$ 3.000.000,00	R\$ 306.761,23	R\$ 18.890.090,76	-R\$ 892.908,46
ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	R\$ 30.138.395,94	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 43.181,88	R\$ 30.181.577,82	R\$ 375.622,18
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	R\$ 5.455.017,02	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 327.005,69	R\$ 5.782.022,71	-R\$ 2.639.235,03
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 11.242.000,60	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 1.239.768,26	R\$ 12.481.768,86	-R\$ 6.000.803,03
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RFLP FIC	R\$ -	R\$ 3.000.000,00	R\$ -	R\$ -	R\$ 3.000.000,00	R\$ 4.160,63	R\$ 3.004.160,63	R\$ 4.160,63
VALOR EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ -	R\$ 0,00
TOTAL FUNDOS LÍQUIDOS	R\$ 293.918.866,89	R\$ 7.674.390,12	R\$ 7.166.100,37	R\$ -	R\$ 508.289,75	R\$ 7.966.879,99	R\$ 302.394.036,63	-R\$ 30.021.867,40

*Fundos que não integram mais a Carteira do IPREM.

FUNDOS ILÍQUIDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES/AMORTIZAÇÃO	SALDO (APLICAÇÕES - RESGATES)	RETORNO (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2019
FI RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP	R\$ 9.921.217,56	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 29.980,15	R\$ 9.951.197,71	R\$ 956.695,27
FIC RF LP IMAB 1000	R\$ 5.974.584,02	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 203.641,93	R\$ 6.178.225,95	-R\$ 996.026,72
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 192.799,86	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 91.177,63	R\$ 101.622,23	-R\$ 5.327.374,43
FI RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	R\$ 6.275.093,14	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 154.297,22	R\$ 6.120.795,92	-R\$ 857.715,47
TERRA NOVA IMA B FICFI RENDA FIXA	R\$ 6.021.322,04	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 11.432,70	R\$ 6.009.889,34	-R\$ 1.523.659,31
SINGAPORE FI RENDA FIXA	R\$ 10.817.622,91	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 3.955,53	R\$ 10.821.578,44	R\$ 392.146,75
FI BARCELONA RENDA FIXA	R\$ 8.840.084,76	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 11.401,29	R\$ 8.851.486,05	R\$ 81.091,17
GGR PRIME I FIDC	R\$ 6.934.614,83	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 219.740,15	R\$ 6.714.874,68	-R\$ 218.464,81
ILLUMINATI FIDIC	R\$ 9.082.934,12	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 218.312,76	R\$ 8.864.621,36	-R\$ 657.839,66
FIDC PREMIUM	R\$ 11.982.691,97	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 21.105,50	R\$ 11.961.586,47	-R\$ 138.808,73
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	R\$ 13.783.162,43	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 37.741,40	R\$ 13.820.903,83	-R\$ 1.518.286,58
CONQUEST FIP	R\$ 1.811.316,99	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 483,09	R\$ 1.810.833,90	R\$ 4.654,28
GESTAO EMPRESARIAL FIP	R\$ 472.768,46	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 2.065,99	R\$ 470.702,47	-R\$ 5.611,87
FIP LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA	R\$ 7.037.948,49	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 9.389,80	R\$ 7.028.558,69	-R\$ 40.377,12
CAM THRONE FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.516.776,42	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.516.776,42	-R\$ 6.320.053,26
AQUILLA FII	R\$ 5.211.827,97	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 7.071,49	R\$ 5.204.756,48	-R\$ 31.039,16
SÃO DOMINGOS FII	R\$ 5.301.794,09	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 2.411,67	R\$ 5.304.205,76	R\$ 62.979,57
TOTAL FUNDOS ILÍQUIDOS	R\$ 111.178.560,06	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 445.944,36	R\$ 110.732.615,70	-R\$ 16.137.690,08

RENTABILIDADE DA CARTEIRA

	Mês		Ano		Mês (R\$)		Ano (R\$)	
	Rentabilidade	% IPCA+6%*	Rentabilidade	% IPCA+6%**	Rentabilidade	Rentabilidade	Rentabilidade	
FUNDOS LÍQUIDOS	2,7106%	1546,72%	-9,07%	-415,11%	R\$ 7.966.879,99	-R\$ 30.021.867,40		
FUNDOS ILÍQUIDOS	-0,4011%	-228,88%	-12,71%	-581,94%	R\$ (445.944,36)	R\$ (16.137.690,08)		
TOTAL	1,8566%	1059,41%	-10,08%	-461,24%	R\$ 7.520.935,63	-R\$ 46.159.557,48		

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	R\$ 200.245,45
FEVEREIRO	R\$ 326.293.394,08	-R\$ 5.578.117,19	R\$ 125.375.838,78	-R\$ 1.202.173,29	R\$ 451.669.232,86	R\$ 446.091.115,67	
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\$ 372.194.257,59	
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\$ 421.093.532,32	
MAIO					R\$ -	R\$ -	
JUNHO					R\$ -	R\$ -	
JULHO					R\$ -	R\$ -	
AGOSTO					R\$ -	R\$ -	
SETEMBRO					R\$ -	R\$ -	
OUTUBRO					R\$ -	R\$ -	
NOVEMBRO					R\$ -	R\$ -	
DEZEMBRO					R\$ -	R\$ -	
			R\$ (30.021.867,40)		R\$ (16.137.690,08)	R\$ 1.239.579.151,03	

Carteira Administrativa

FUNDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO (APLICAÇÕES - RESGATES)	RETORNO (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2019
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 20.370,02	R\$ 43.352,87	R\$ 54.697,43	-R\$ 11.344,56	R\$ 39,22	R\$ 9.064,68	R\$ 100,42
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 3.808.941,09		R\$ 230.000,00	-R\$ 230.000,00	R\$ 37.825,75	R\$ 3.616.766,84	R\$ 72.008,33
CAIXA FI ALIANÇA RF	R\$ -					R\$ -	R\$ -
TOTAL FUNDOS	R\$ 3.829.311,11	R\$ 43.352,87	R\$ 284.697,43	-R\$ 241.344,56	R\$ 37.864,97	R\$ 3.625.831,52	R\$ 72.108,75



POUSO ALEGRE
ABRIL 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 20.05.2020.

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 77,72%

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	15,91	1,99	-6,67	16.363.804,72	3,93
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,54	0,72	-0,47	7.484.151,24	1,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	20,82	2,12	-10,38	31.447.202,41	7,55
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		29,36	1,89	-8,06	55.295.158,37	13,27

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 IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	4,95	0,47	-0,18	15.579.830,18	3,74	9.104.032.681,09	0,17
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	4,07	0,32	-0,34	1.113.416,47	0,27	6.681.370.754,80	0,02
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	3,97	0,43	0,02	21.002.841,75	5,04	8.182.089.077,85	0,26
BB	BB	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	4,92	0,49	-0,12	13.263.190,89	3,18	4.608.504.106,72	0,29
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	6,01	0,91	-0,28	34.097.299,54	8,19	10.512.346.440,60	0,32
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	6,00	1,11	2,43	48.901.469,38	11,74	11.368.843.034,79	0,43
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			8,81	0,81	0,77	133.958.048,21	32,16		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa Referenciados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP	12,25	1,25	-5,21	206.270,34	0,05	2.806.802.535,15	0,01
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			12,25	1,25	-5,21	206.270,34	0,05		

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	14,12	1,53	-3,82	21.913.610,08	5,26	400.972.197,96	5,47
ITAU	ITAU	ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	0,06	0,27	1,23	36.935,89	0,01	18.862.068.676,10	0,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,29	0,00	0,79	1.999.678,79	0,48	4.876.604.207,95	0,04
VERITAS	RJI	FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000	29,22	0,53	-14,96	6.006.184,85	1,44	30.038.106,45	20,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,06	0,22	1,02	1.031.849,59	0,25	577.158.987,32	0,18
BRZ	INTRADER	FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO	97,39	0,26	10,64	9.947.106,63	2,39	83.432.822,37	11,92
VERITAS	RJI	FI BARCELONA RENDA FIXA	5,35	0,13	0,92	8.851.486,05	2,12	50.433.626,69	17,55
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,98	0,14	1,28	30.181.577,82	7,25	5.079.848.328,78	0,59
VERITAS	RJI	FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	344,72	-47,29	-98,13	101.622,24	0,02	618.494,07	16,43
BRPP	PLANNER	FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	16,62	-2,46	-12,28	6.120.795,93	1,47	34.642.473,31	17,67
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	2,13	0,44	1,15	3.267.314,54	0,78	871.769.858,12	0,37
VERITAS	RJI	SINGAPORE FIC DE FI RF	18,18	0,04	3,76	10.821.578,44	2,60	53.566.836,87	20,20
VERITAS	RJI	TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF	19,59	-0,19	-20,22	6.009.889,34	1,44	71.397.171,95	8,42
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			11,40	0,19	-6,76	106.289.630,19	25,52		

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	15,40	-0,00	-1,01	6.934.614,83	1,66	176.240.501,19	3,93
FINAXIS	FINAXIS	FIDC PREMIUM	101,05	-0,18	-1,15	11.961.586,55	2,87	86.250.471,13	13,87
PLANNER	PLANNER	ILLUMINATI FIDC	5,40	0,00	-4,62	9.082.934,12	2,18	170.906.783,18	5,31
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a			7,76	-0,08	-2,08	27.979.135,50	6,72		
Renda Fixa			11,00	0,71	-3,62	323.728.242,61	77,72		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

22,28%

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	34,74	6,47	-22,13	1.829.761,61	0,44	436.772.639,83	0,42
ITAU	ITAU	ITAU AÇÕES DIVIDENDOS	37,05	5,99	-31,34	5.782.022,71	1,39	401.377.986,87	1,44
BRAM	BEM	BRADESCO F I A SELECTION	42,40	6,84	-35,78	3.058.134,13	0,73	593.878.228,05	0,51
BRAM	BEM	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES MID SMALL	42,22	14,55	-30,51	6.948.596,10	1,67	1.742.936.358,49	0,40
CEF	CEF	FIA INFRAESTRUTURA	44,78	10,49	-29,74	4.442.442,94	1,07	369.805.422,58	1,20
CEF	CEF	FIA CONSUMO	44,26	17,43	-24,90	4.394.926,91	1,06	614.558.658,46	0,72
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	45,48	11,33	-33,59	5.149.727,20	1,24	965.556.817,86	0,53
BRAM	BRADESCO	BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	42,12	11,39	-29,04	1.222.876,43	0,29	216.567.493,68	0,56
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	41,69	11,03	-32,47	12.481.768,87	3,00	2.886.370.474,18	0,43
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	39,44	8,39	-29,05	2.463.097,00	0,59	659.703.695,70	0,37
CEF	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	44,86	9,16	-27,61	6.250.735,10	1,50	151.718.528,08	4,12
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	41,46	10,93	-33,43	3.618.114,84	0,87	1.289.580.026,20	0,28
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			68,22	10,66	-30,74	57.642.203,84	13,84		

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	12,17	0,27	-9,90	13.820.903,85	3,32	180.757.250,77	7,65
Sub-total Artigo 8º III			12,17	0,27	-9,90	13.820.903,85	3,32		

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	0,31	-0,00	0,28	1.811.316,99	0,43	160.639.380,37	1,13
LEGATUS	DAYCOVAL	FIP LA SHOPPING CENTERS	12,66	0,00	-0,44	7.037.948,49	1,69	224.914.515,97	3,13
RJI	RJI	ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP	52,86	0,00	-0,74	472.768,46	0,11	4.338.659,48	10,90
SOCOPA	SOCOPA	CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTISTRATÉGIA	287,86	0,00	-80,65	1.516.776,42	0,36	7.862.571,18	19,29

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			82,31	0,00	-36,94	10.838.810,36	2,60		
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	39,89	0,00	1,16	5.301.794,09	1,27	96.096.431,78	5,52
AQUILLA	ÍNDIGO	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	12,04	-0,00	-0,46	5.211.827,97	1,25	147.714.556,18	3,53
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b			1,17	0,00	0,35	10.513.622,06	2,52		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			43,05	6,41	-27,62	92.815.540,11	22,28		
Total						416.543.782,72	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	55.295.158,37	13,27	10,00	13,69	15,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	133.958.048,21	32,16	10,00	21,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	206.270,34	0,05	0,00	9,72	20,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	106.289.630,19	25,52	10,00	14,60	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	27.979.135,50	6,72	0,00	6,57	6,57	5,00
	Total Renda Fixa	323.728.242,61	77,72				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	57.642.203,84	13,84	0,00	18,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	13.820.903,85	3,32	0,00	3,37	3,37	10,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	10.838.810,36	2,60	0,00	3,78	3,78	5,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	10.513.622,06	2,52	0,00	2,27	2,27	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	92.815.540,11	22,28				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

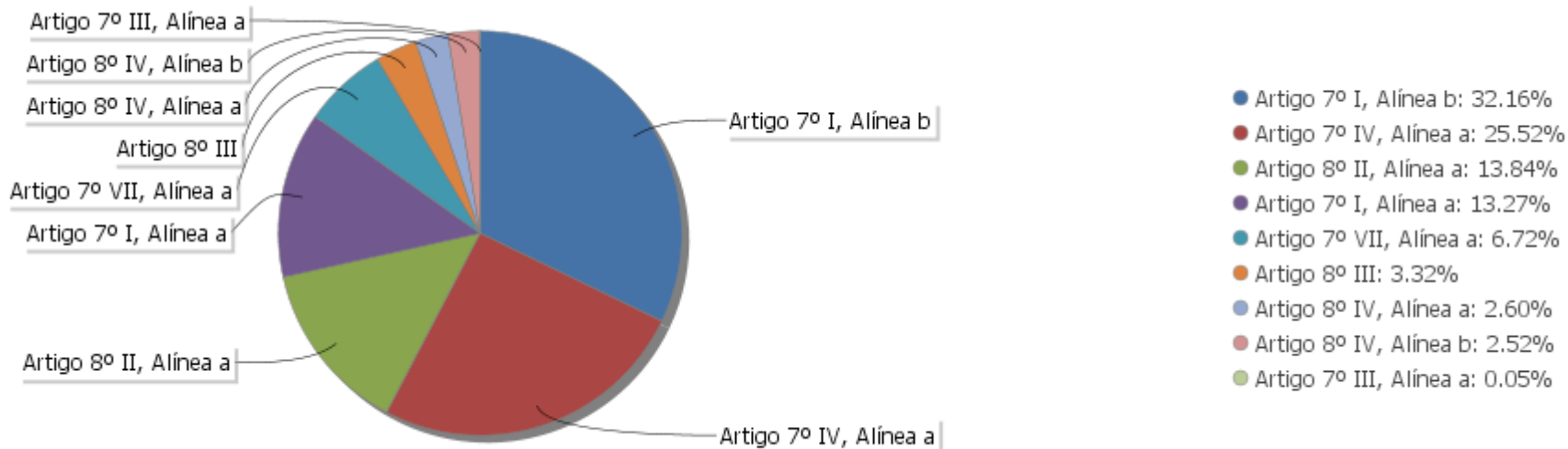
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,89 663,49	-8,06 -620,24	-8,28 -899,87			1.025.931,17	-4.844.302,41
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,81 283,88	0,77 58,93	0,16 17,09			1.074.832,70	1.090.068,44
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,25 437,96	-5,21 -400,98	-5,43 -590,26			2.542,23	-11.342,72
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,19 68,25	-6,76 -520,27	-6,79 -738,40			206.278,97	-7.847.046,64
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	-0,08 -26,45	-2,08 -160,08	-1,61 -175,36			-21.105,42	-577.060,21
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	10,66 0,40	-30,74 -0,36	-30,55 -1,32			5.551.153,15	-25.534.942,64
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	0,27 -9,98	-9,90 20,49	-9,94 19,30			37.741,42	-1.518.286,56
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,00 -10,25	-36,94 -6,56	-36,91 -7,67			0,00	-6.349.449,09
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	0,00 -10,25	0,35 30,73	0,51 29,75			0,00	36.600,23
						7.877.374,22	-45.555.761,60

Análise de Liquidez

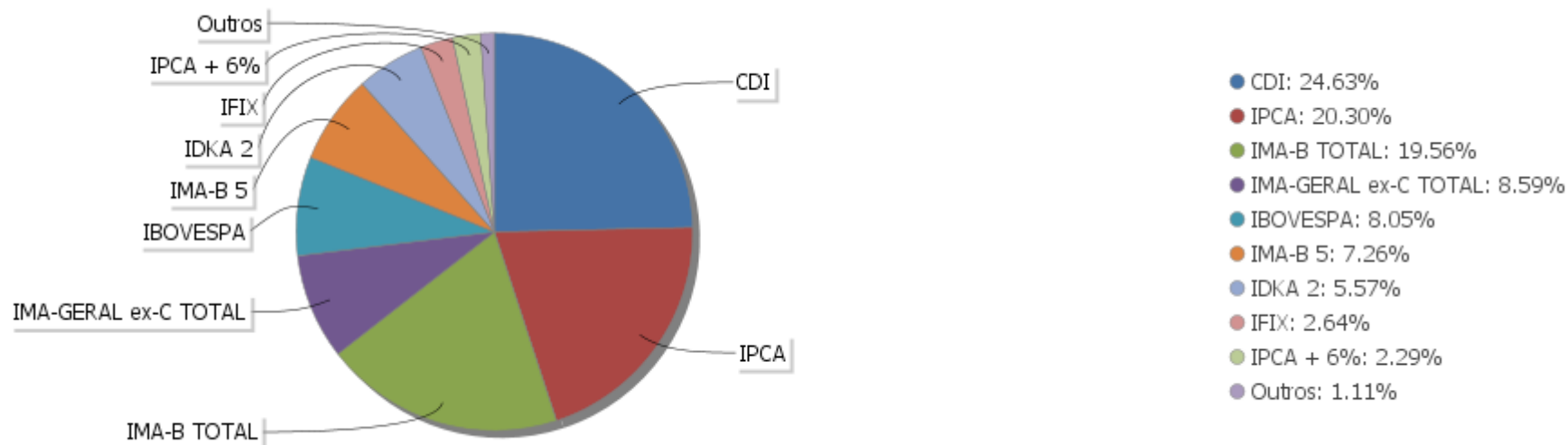
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	247.254.209,78	59,36	247.254.209,78	59,36
de 31 a 364 dias	26.239.212,77	6,30	273.493.422,55	65,66
acima de 365 dias	143.050.360,17	34,34	416.543.782,72	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

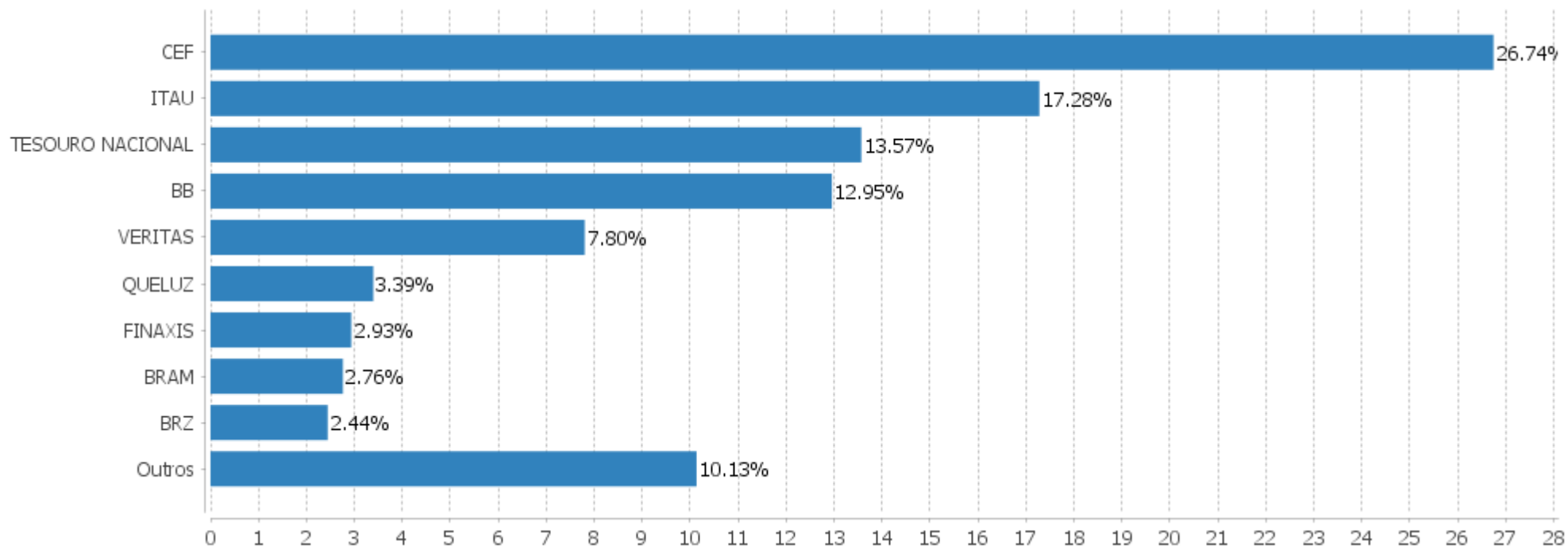


Alocação Por Estratégia



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	1,93									-9,80
IPCA + 6%	0,72	0,67	0,58	0,15									2,14
p.p. indexador	-0,67	-2,08	-10,87	1,78									-11,94

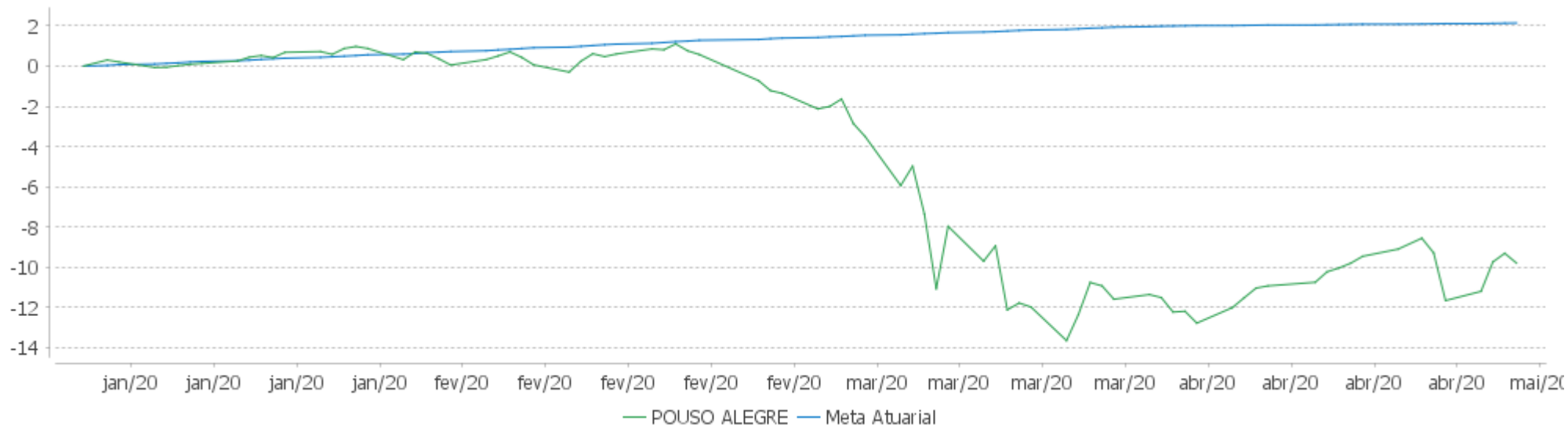
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

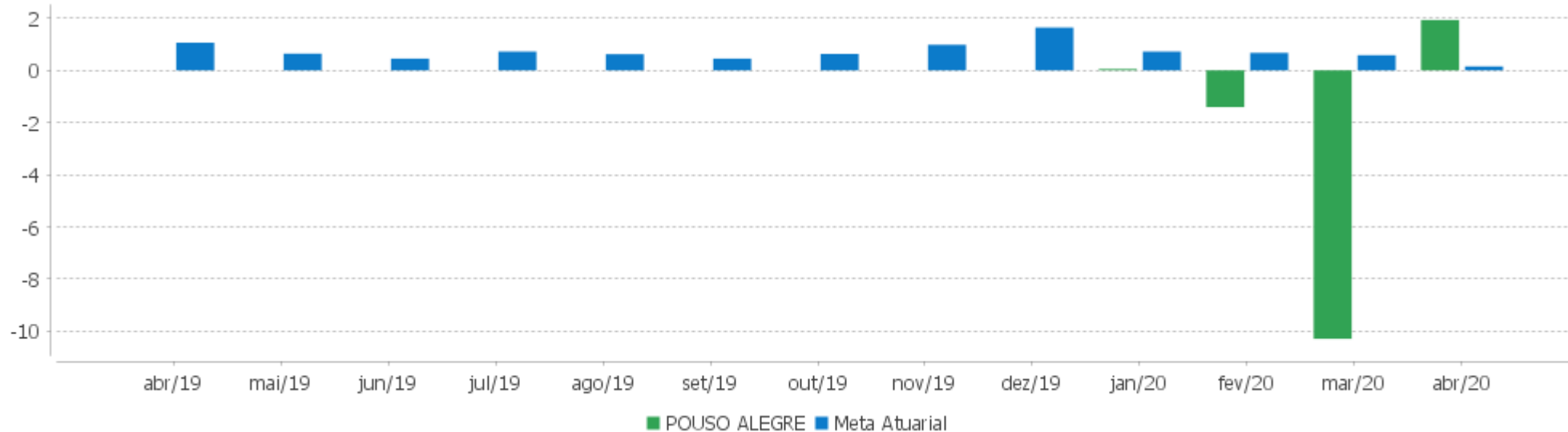
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	1	25,00	03 meses	-9,85	1,41	-11,26	19,42
Meses abaixo da Meta Atuarial	3	75,00	06 meses				
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,93	2020-04					
Menor rentabilidade da Carteira	-10,29	2020-03	Desde 31/12/2019	-9,80	2,14	-11,94	16,72

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
FIDC PREMIUM % do CDI	-0,18 -61,82	-1,15 -88,25	-0,61 -66,51	-1,51 -72,99	-8,43 -162,41	-12,84 -108,25	-16,17 -77,29
FIDC GGR PRIME I % do CDI	0,00 0,00	-1,01 -77,79	-1,52 -164,79	-0,88 -42,47	-3,28 -63,11	-9,92 -83,61	-25,06 -119,74
ILLUMINATI FIDC Var. IPCA + 6% p.p.	0,00 -0,15	-4,62 -6,75	-3,29 -4,70	-7,07 -11,90	-3,22 -11,79	-11,93 -32,64	
FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,25 -0,07	-5,21 -0,13	-5,43 -0,10	-5,77 -0,22	8,45 -0,49	25,19 -0,73	38,73 -0,95
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,72 -0,60	-0,47 4,61	-1,28 4,04	0,05 5,60	11,62 2,68	24,39 -1,53	40,09 0,41
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,12 0,81	-10,38 -5,30	-10,24 -4,92	-11,63 -6,07	7,96 -0,97	29,15 3,24	41,88 2,20
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,99 0,68	-6,67 -1,59	-7,37 -2,04	-8,88 -3,33	9,58 0,65	27,16 1,25	40,96 1,28
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	0,47 -0,02	-0,18 -0,09	-0,72 -0,08	0,68 -0,18	8,37 -0,30	18,91 -0,56	32,52 -0,86
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	0,32 -0,25	-0,34 -0,91	-0,72 -0,76	1,02 -0,78	6,95 -1,67	16,67 -2,17	30,00 -3,46
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,91 0,07	-0,28 -0,10	-0,76 -0,09	-0,26 -0,29	8,60 0,26	19,45 0,41	31,58 -0,29
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	1,11 1,42	2,43 2,22	1,60 1,59	2,52 0,63	13,47 11,07	24,61 17,15	36,68 26,25
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,43 -0,15	0,02 -0,55	-0,44 -0,47	1,13 -0,67	7,34 -1,27	17,02 -1,82	30,50 -2,96
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	0,49 -0,00	-0,12 -0,03	-0,67 -0,03	0,76 -0,10	8,48 -0,19	19,01 -0,46	32,65 -0,73
FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000 % do CDI	2,12 743,45	-14,96 -1.150,68	-14,25 -1.549,10	-17,54 -849,05	-13,34 -256,88	-12,04 -101,48	-6,77 -32,33
SINGAPORE FIC DE FI RF % do CDI	0,04 12,83	3,76 289,25	4,28 465,78	3,21 155,22	-14,76 -284,36		
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	-47,29 -48,61	-98,13 -93,05	-98,13 -92,80	-98,06 -92,51	-99,05 -107,99	-99,07 -124,99	-99,03 -138,71
TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF	-0,19	-20,22	-20,97	-13,43	-5,31		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,50	-15,15	-15,64	-7,88	-14,24		
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,00 1,22	0,79 60,96	0,42 45,66	1,46 70,60	4,46 85,97	10,92 92,02	19,81 94,64
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,14 0,45	1,28 1,06	0,93 0,92	1,98 0,09	9,19 6,79	18,37 10,91	30,21 19,78
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF % do CDI	0,22 76,58	1,02 78,45	0,72 77,75	1,65 79,67	4,31 83,00	10,01 84,36	17,96 85,82
FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,30 -1,01	10,64 15,71	11,01 16,34	-41,45 -35,90	-36,50 -45,44	-26,31 -52,22	-49,55 -89,23
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,46 -3,77	-12,28 -7,20	-11,13 -5,80	-16,65 -11,10	-16,40 -25,33	-31,00 -56,91	-23,00 -62,68
SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS % do CDI	0,44 156,05	1,15 88,40	0,80 87,47	1,75 84,49	10,41 200,58	16,70 140,74	
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO % do CDI	1,53 537,07	-3,82 -293,56	-4,01 -436,26	-4,58 -221,65	11,67 224,70	28,88 243,38	42,18 201,56
FI BARCELONA RENDA FIXA % do CDI	0,13 45,27	0,92 71,13	0,61 66,63	1,48 71,71	8,71 167,68	9,48 79,94	18,13 86,63
ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI % do CDI	0,27 93,58	1,23 94,93	0,87 94,42	1,98 95,65	5,03 96,79	11,52 97,13	20,50 97,95
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO % do CDI	0,27 96,10	-9,90 -761,44	-9,94 -1.080,33	-10,05 -486,23	-16,07 -309,50	-23,26 -196,05	-18,62 -89,00
SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII Var. IFIX p.p.	0,00 -4,39	1,16 19,73	1,31 16,71	0,88 7,63	-32,91 -36,71	-60,90 -72,30	-48,82 -76,71
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII Var. IFIX p.p.	0,00 -4,39	-0,46 18,12	-0,29 15,10	2,45 9,20	-11,59 -15,38	-19,19 -30,59	-21,27 -49,15
FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES % do CDI	0,00 0,00	0,28 21,88	0,31 34,17	0,23 11,13	0,06 1,16	-0,32 -2,67	
ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP % do CDI	0,00 0,00	-0,74 -57,27	-1,36 -148,13	43,34 2.097,63	-4,11 -79,09	-7,28 -61,33	
FIP LA SHOPPING CENTERS % do CDI	-0,13 -46,82	-0,57 -43,94	-0,43 -46,47	-0,87 -41,93	11,66 224,50	10,56 88,98	
CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA p.p.	0,00 0,31	-80,65 -80,86	-80,64 -80,65				
BB AÇÕES ENERGIA FI % do CDI	6,47 2.269,12	-22,13 -1.702,20	-23,81 -2.588,21	-12,19 -590,17	-1,84 -35,47	42,01 354,05	58,08 277,53
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	9,16	-27,61	-28,50	-16,77			

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	-1,09	2,77	0,73	8,14			
BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	11,39	-29,04	-28,85	-23,28	-12,47	0,05	
FIA CONSUMO	17,43	-24,90	-27,36	-16,03	2,00	6,91	21,74
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-0,24	-0,08	0,11	0,32	0,98	-2,98	-4,45
FIA INFRAESTRUTURA	10,49	-29,74	-30,52	-20,71	-4,10	12,34	34,56
Var. IBOVESPA p.p.	0,24	0,64	-1,29	4,20	12,35	18,86	11,47
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	11,33	-33,59	-33,92	-21,69	-5,18	2,17	34,95
Var. IBOVESPA p.p.	1,08	-3,20	-4,69	3,23	11,27	8,68	11,86
BRADERCO F I A SELECTION	6,84	-35,78	-34,94	-32,16	-22,88	-12,14	23,38
Var. IBOVESPA p.p.	-3,41	-5,39	-5,71	-7,24	-6,43	-5,63	0,29
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	11,03	-32,47	-32,34	-25,59	-9,53	3,07	
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	10,93	-33,43	-32,96	-27,28	-18,68		
Var. IBOVESPA p.p.	0,68	-3,04	-3,73	-2,37	-2,23		
ITAU AÇÕES DIVIDENDOS	5,99	-31,34	-29,19	-24,32	-13,32	1,53	20,95
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	2,23	-2,69	-1,69	-4,64	-6,14	-8,85	-9,80
BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES MID SMALL	14,55	-26,73	-27,89	-16,66	-2,86	17,53	56,54
Var. IBOVESPA p.p.	4,30	3,66	1,34	8,25	13,59	24,04	33,45
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	8,39	-29,05	-28,01	-20,57	-13,78	5,57	
Var. IBOVESPA p.p.	-1,86	1,34	1,22	4,34	2,67	12,09	
CDI	0,28	1,30	0,92	2,07	5,19	11,87	20,93
IBOVESPA	10,25	-30,39	-29,23	-24,92	-16,45	-6,51	23,09
INPC + 6%	0,23	2,23	1,52	5,03	8,63	20,94	30,30
IPCA + 6%	0,15	2,14	1,41	4,83	8,57	20,71	31,43

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	0,45	1,88	1,44	2,65	6,60	13,72	23,89
IRF-M 1+	1,50	2,96	1,83	2,84	13,92	25,80	43,65
IRF-M TOTAL	1,15	2,59	1,70	2,75	11,69	22,07	37,69
IMA-B 5	0,49	-0,09	-0,64	0,86	8,67	19,47	33,38
IMA-B 5+	2,01	-8,82	-8,85	-10,25	8,47	30,32	43,94
IMA-B TOTAL	1,31	-5,08	-5,33	-5,55	8,94	25,91	39,68
IMA-C TOTAL	1,39	0,93	-1,57	0,17	12,99	32,94	49,94
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,84	-0,17	-0,67	0,03	8,34	19,04	31,87
IMA-GERAL TOTAL	0,86	-0,14	-0,69	0,03	8,47	19,43	32,35
IDKA 2	0,57	0,57	0,03	1,79	8,62	18,84	33,46
IDKA 20	1,77	-16,22	-15,05	-18,15	5,61	37,31	48,42
CDI	0,28	1,30	0,92	2,07	5,19	11,87	20,93
Renda Variável							
IBOVESPA	10,25	-30,39	-29,23	-24,92	-16,45	-6,51	23,09
IBRX 100	10,27	-30,14	-29,25	-24,33	-15,12	-4,14	25,76
IBRX 50	10,48	-31,05	-29,73	-25,91	-18,39	-9,72	19,28
SMALL CAP	10,19	-34,07	-34,37	-21,91	-4,59	5,90	40,30
IFIX	4,39	-18,58	-15,39	-6,75	3,79	11,40	27,89
Índice Consumo - ICON	17,67	-24,81	-27,47	-16,35	1,02	9,88	26,19
Índice Dividendos - IDIV	3,76	-28,65	-27,50	-19,68	-7,18	10,38	30,76
Indicadores Econômicos							
IPCA	-0,31	0,22	0,01	1,89	2,40	7,46	10,43
INPC	-0,23	0,31	0,12	2,08	2,46	7,66	9,48
IGPM	0,80	2,50	2,01	4,95	6,69	15,93	18,12
SELIC	0,28	1,30	0,92	2,07	5,19	11,87	20,94
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,00	1,51	0,95	3,86	6,51	16,21	24,16

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5%	0,08	1,82	1,18	4,34	7,54	18,45	27,76
IPCA + 5,5%	0,11	1,98	1,29	4,59	8,05	19,58	29,59
IPCA + 5,89%	0,14	2,10	1,38	4,78	8,45	20,46	31,02
IPCA + 6%	0,15	2,14	1,41	4,83	8,57	20,71	31,43
INPC + 4%	0,08	1,60	1,06	4,05	6,57	16,43	23,09
INPC + 6%	0,23	2,23	1,52	5,03	8,63	20,94	30,30

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

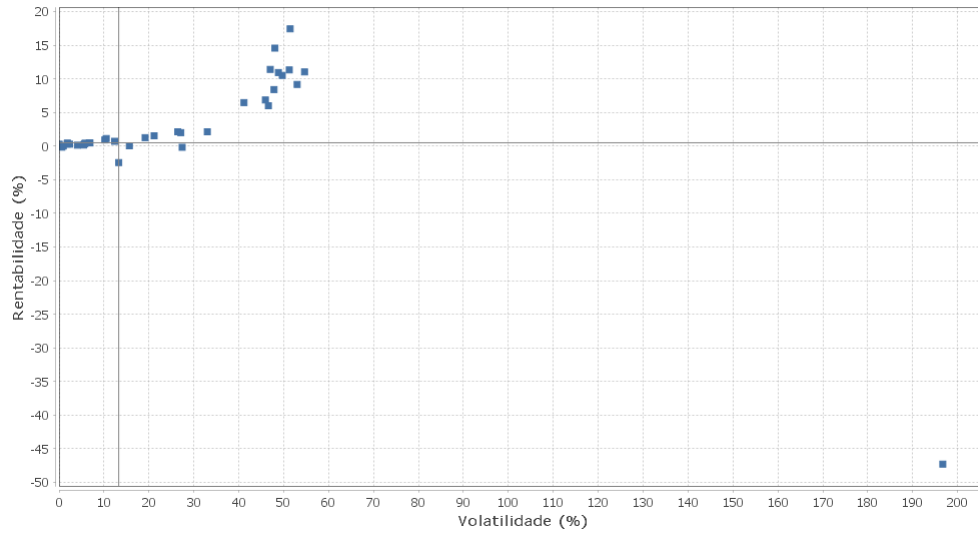
Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
------	-------	-----------	---------	------------	------------

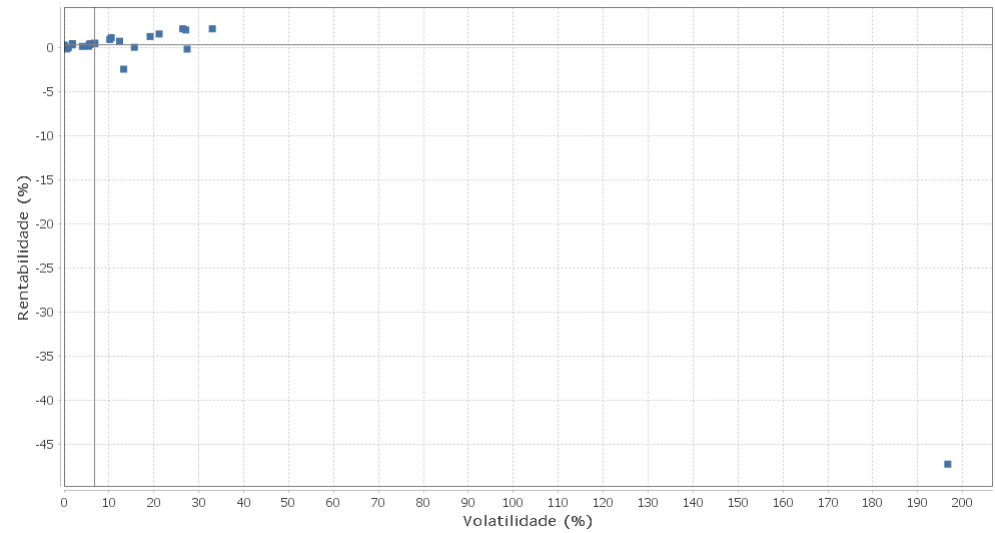
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

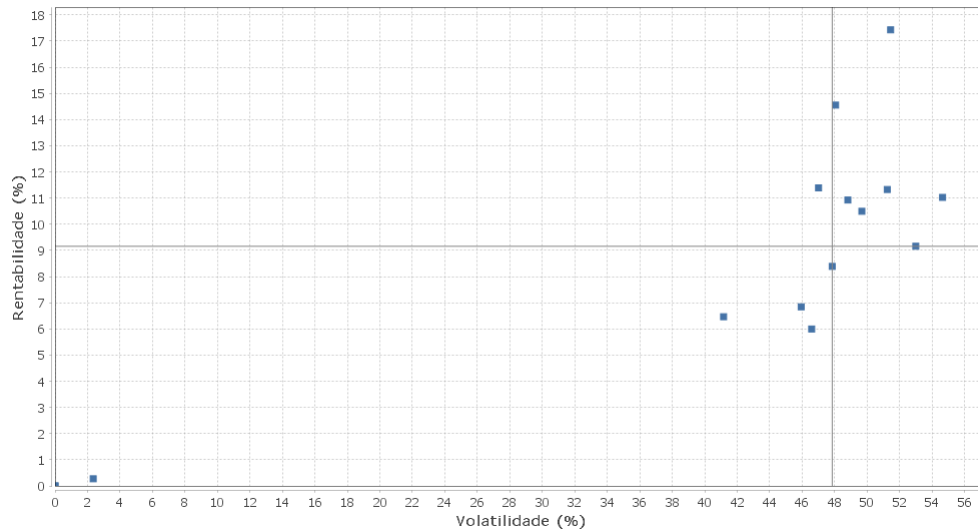
POUSO ALEGRE - No Mês



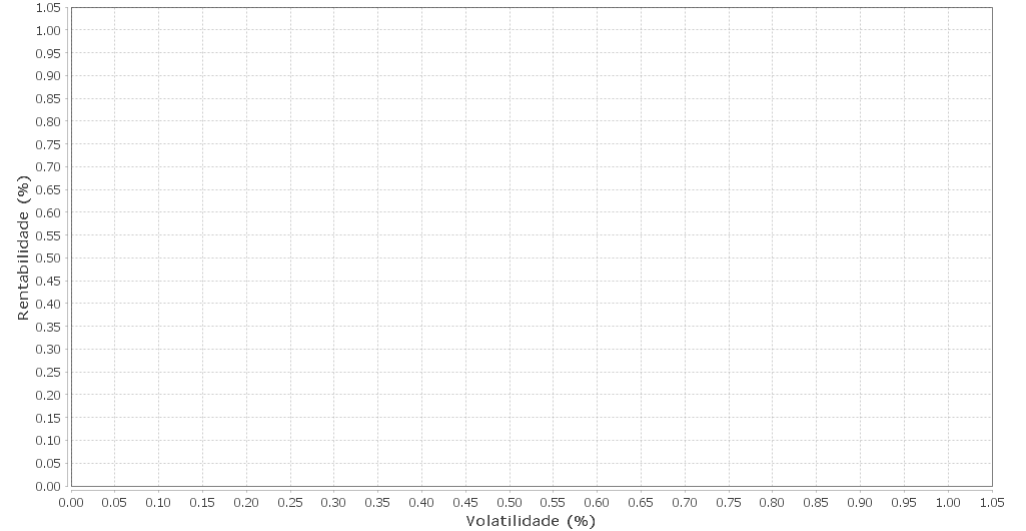
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC GGR PRIME I	Artigo 7º VII, Alínea a	0,00	0,00	0,00	6.934.614,83	1,66
ILLUMINATI FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	0,00	0,00	0,00	9.082.934,12	2,18
SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5.301.794,09	1,27
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5.211.827,97	1,25
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	Artigo 7º IV, Alínea a	0,00	0,01	0,22	1.031.849,59	0,25
ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	0,01	0,27	36.935,89	0,01
FIDC PREMIUM	Artigo 7º VII, Alínea a	0,63	0,06	-0,18	11.961.586,55	2,87
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º IV, Alínea a	0,95	0,10	0,00	1.999.678,79	0,48
FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO	Artigo 7º IV, Alínea a	1,82	0,20	0,30	9.947.106,63	2,39
SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	Artigo 7º IV, Alínea a	1,87	0,22	0,44	3.267.314,54	0,78
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	Artigo 8º III	2,35	0,26	0,27	13.820.903,85	3,32
FI BARCELONA RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	4,11	0,43	0,13	8.851.486,05	2,12
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	5,46	0,57	0,14	30.181.577,82	7,25
BB PREV RF IDKA2	Artigo 7º I, Alínea b	5,66	0,60	0,32	1.113.416,47	0,27
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	5,81	0,62	0,43	21.002.841,75	5,04
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	6,74	0,72	0,49	13.263.190,89	3,18
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	Artigo 7º I, Alínea b	6,87	0,73	0,47	15.579.830,18	3,74
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	10,20	1,10	0,91	34.097.299,54	8,19
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	10,49	1,14	1,11	48.901.469,38	11,74
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	12,36	1,32	0,72	7.484.151,24	1,80
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	Artigo 7º IV, Alínea a	13,28	1,25	-2,46	6.120.795,93	1,47
SINGAPORE FIC DE FI RF	Artigo 7º IV, Alínea a	15,65	1,62	0,04	10.821.578,44	2,60
FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP	Artigo 7º III, Alínea a	19,15	2,05	1,25	206.270,34	0,05
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	Artigo 7º IV, Alínea a	21,17	2,27	1,53	21.913.610,08	5,26
FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000	Artigo 7º IV, Alínea a	26,42	2,84	2,12	6.006.184,85	1,44
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	27,10	2,91	1,99	16.363.804,72	3,93
TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF	Artigo 7º IV, Alínea a	27,39	2,83	-0,19	6.009.889,34	1,44
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	33,01	3,52	2,12	31.447.202,41	7,55
BB AÇÕES ENERGIA FI	Artigo 8º II, Alínea a	41,16	4,58	6,47	1.829.761,61	0,44
BRANCO F I A SELECTION	Artigo 8º II, Alínea a	45,94	5,09	6,84	3.058.134,13	0,73

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

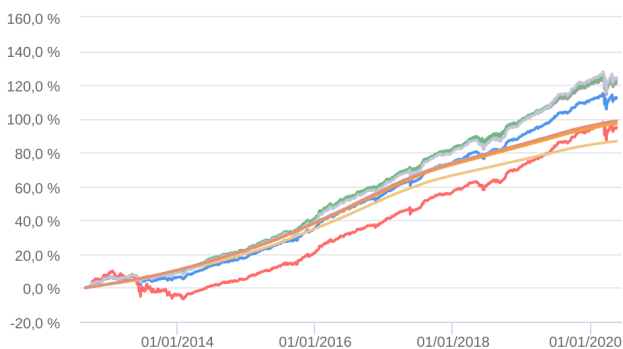
Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS	Artigo 8º II, Alínea a	46,58	5,12	5,99	5.782.022,71	1,39
BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	Artigo 8º II, Alínea a	47,01	5,41	11,39	1.222.876,43	0,29
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	47,85	5,36	8,39	2.463.097,00	0,59
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES MID SMALL	Artigo 8º II, Alínea a	48,05	5,66	14,55	6.948.596,10	1,67
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	Artigo 8º II, Alínea a	48,81	5,58	10,93	3.618.114,84	0,87
FIA INFRAESTRUTURA	Artigo 8º II, Alínea a	49,68	5,65	10,49	4.442.442,94	1,07
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Artigo 8º II, Alínea a	51,24	5,85	11,33	5.149.727,20	1,24
FIA CONSUMO	Artigo 8º II, Alínea a	51,44	6,13	17,43	4.394.926,91	1,06
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	Artigo 8º II, Alínea a	52,99	5,93	9,16	6.250.735,10	1,50
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	54,64	6,18	11,03	12.481.768,87	3,00
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	Artigo 7º IV, Alínea a	196,69	17,18	-47,29	101.622,24	0,02

Resumo												Ótimo
Nome	Retorno (%)				Sharpe	Volatilidade	Início do Fundo					
	Mês	Ano	06 meses	12 meses								
CARTEIRA DE RENDA FIXA CONSERVADORA IPREM	0,56	0,60	1,48	7,66	0,32	2,89%	-					
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74	0,40	1,54	7,40	0,51	2,84%	28/04/2011					
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,59	0,47	1,33	8,63	-0,03	4,72%	17/12/1999					
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,09	1,11	1,63	4,16	-4,37	0,19%	30/08/2012					
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,14	0,94	1,50	4,34	-0,41	0,23%	05/07/2006					
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,68	0,69	1,69	7,66	0,56	2,79%	16/08/2012					
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,58	0,40	1,27	8,51	0,49	3,30%	09/07/2010					
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,12	1,35	1,97	4,87	-0,63	0,19%	02/07/2004					
Retorno Mensal (%)												
Nome	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
CARTEIRA DE RENDA FIXA CONSERVADORA IPREM	0,41	-1,41	0,57	0,48	1,05	-0,11	1,35	1,44	0,11	0,88	1,35	1,14
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32	-1,66	0,63	0,38	1,15	0,21	1,24	1,41	0,05	0,98	1,11	0,95
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,49	-1,79	0,65	0,56	1,19	-0,31	1,64	1,72	0,03	0,97	1,70	1,37
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,22	0,26	0,23	0,30	0,31	0,31	0,40	0,39	0,43	0,49	0,41	0,47
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	0,14	0,27	0,37	0,35	0,31	0,45	0,45	0,49	0,55	0,45	0,54
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43	-1,45	0,60	0,46	1,10	0,01	1,28	1,42	0,10	0,92	1,22	1,06
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47	-1,80	0,63	0,54	1,21	-0,34	1,64	1,72	0,03	0,95	1,70	1,37
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,27	0,32	0,28	0,36	0,36	0,37	0,47	0,45	0,49	0,55	0,46	0,53
CDI	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54
Dólar	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12
Euro	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59
Ibovespa	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70
IBX	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14
IGP-M	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45

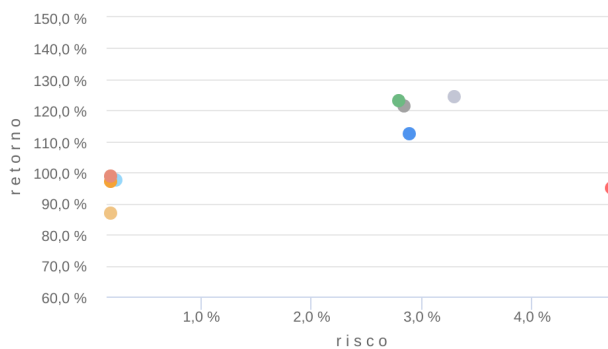
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas 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 - 31/08/2012 a 15/05/2020 (diária)



Risco x Retorno - 31/08/2012 a 15/05/2020 (diária)



■	CARTEIRA DE RENDA FIXA CONSERVADORA IPREM
■	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
■	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP
■	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
■	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
■	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
■	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA
■	CDI
■	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 Ótimo

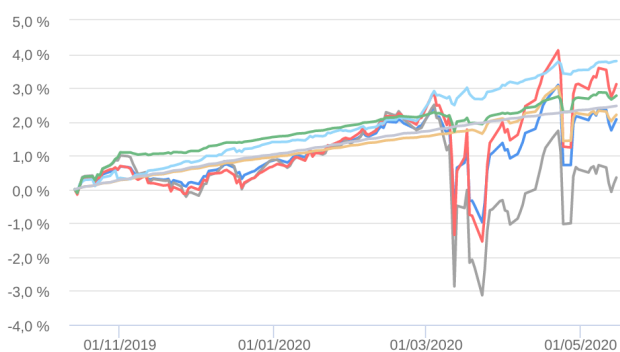
Nome	Retorno (%)				Sharpe	Volatilidade	Início do Fundo
	Mês	Ano	06 meses	12 meses			
Carteira Gestão de Duration 03-2020	-0,08	1,21	1,61	-	-0,10	5,47%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,24	-0,51	-0,16	7,70	-0,43	7,70%	31/08/2016
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00	2,43	2,69	12,60	0,18	7,42%	04/11/2016
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,04	1,24	1,82	8,66	-0,21	2,03%	01/06/2015
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,26	2,36	3,31	-	1,81	1,23%	14/10/2019
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,06	1,21	1,70	9,81	0,44	1,18%	09/05/2017

Retorno Mensal (%)

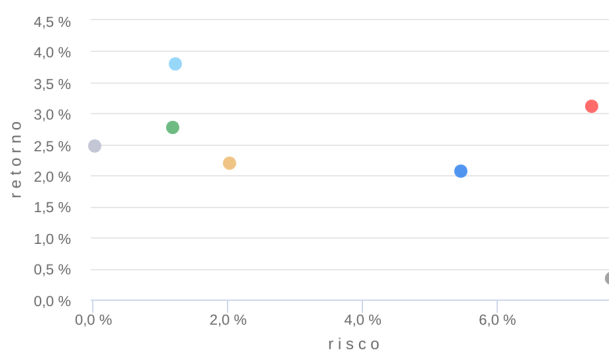
Nome	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Carteira Gestão de Duration 03-2020	0,76	-0,51	0,46	0,57	0,63	-0,37	-	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91	-2,10	0,46	0,49	0,96	-0,94	1,80	1,50	0,08	1,02	2,17	2,02
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,11	-0,13	0,62	0,82	0,59	-0,51	1,71	2,12	-0,13	1,11	2,73	2,72
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,14	0,53	0,26	0,34	0,34	0,35	0,50	0,78	0,32	0,95	2,55	1,80
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,43	0,83	0,51	0,31	0,60	0,48	-	-	-	-	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,44	0,09	0,27	0,34	0,40	0,19	1,75	1,79	-0,37	0,99	2,25	1,85
CDI	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54
Dólar	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12
Euro	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59
Ibovespa	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70
IBX	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14
IGP-M	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45

Gráficos

Retorno Acumulado - 15/10/2019 a 15/05/2020 (diária)



Risco x Retorno - 15/10/2019 a 15/05/2020 (diária)



ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP
Carteira Gestão de Duration 03-2020
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA
CDI
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 Ótimo

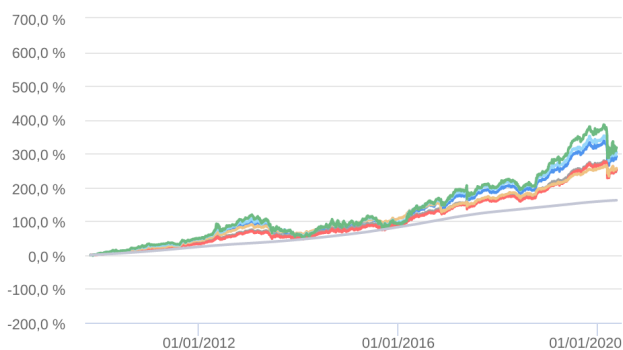
Nome	Retorno (%)				Sharpe	Volatilidade	Início do Fundo
	Mês	Ano	06 meses	12 meses			
Carteira Renda Fixa Agressivo	-0,73	-7,55	-6,92	8,08	0,39	11,50%	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,24	-5,44	-4,64	7,64	0,41	7,47%	27/10/2009
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,18	-3,99	-3,28	10,95	0,39	8,16%	17/10/2002
NTN-B 760199 20240815	0,74	0,26	1,23	11,83	0,41	8,00%	-
NTN-B 760199 20350515	-1,43	-8,01	-8,41	7,08	0,41	11,81%	-
NTN-B 760199 20450515	-1,05	-11,32	-10,29	6,00	0,38	14,25%	-

Retorno Mensal (%)

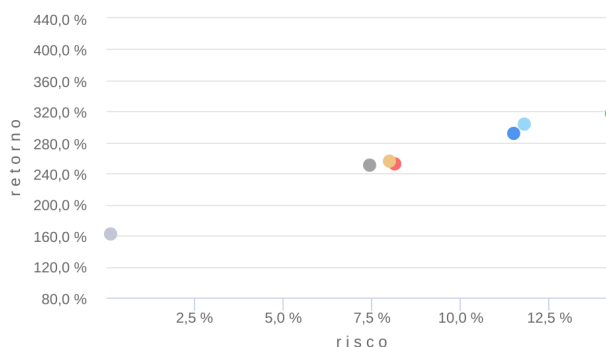
Nome	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
Carteira Renda Fixa Agressivo	1,80	-9,16	0,45	0,24	2,25	-3,43	4,25	3,46	-0,62	1,40	4,75	4,82
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,25	-7,00	0,44	0,23	1,99	-2,53	3,35	2,85	-0,43	1,26	3,68	3,58
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,53	-6,12	0,70	0,21	2,05	-2,78	3,61	3,13	-0,43	1,45	4,26	3,99
NTN-B 760199 20240815	0,72	-2,68	0,71	0,82	1,51	-0,97	2,41	2,22	0,05	0,98	3,00	2,42
NTN-B 760199 20350515	1,99	-9,84	0,73	0,75	1,25	-3,57	5,12	3,44	-0,17	0,56	4,55	5,38
NTN-B 760199 20450515	2,12	-12,19	0,09	-0,15	3,08	-4,34	4,62	3,95	-1,13	1,91	5,56	5,61
CDI	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54
Dólar	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12
Euro	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59
Ibovespa	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70
IBX	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14
IGP-M	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45

Gráficos

Retorno Acumulado - 28/10/2009 a 18/05/2020 (diária)



Risco x Retorno - 28/10/2009 a 18/05/2020 (diária)



NTN-B 760199 20240815
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP
Carteira Renda Fixa Agressivo
NTN-B 760199 20450515
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA
CDI
NTN-B 760199 20350515

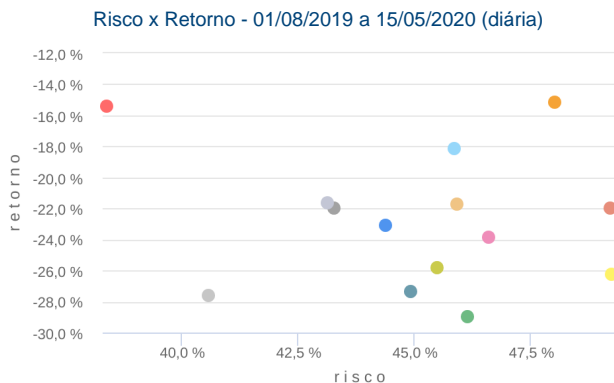
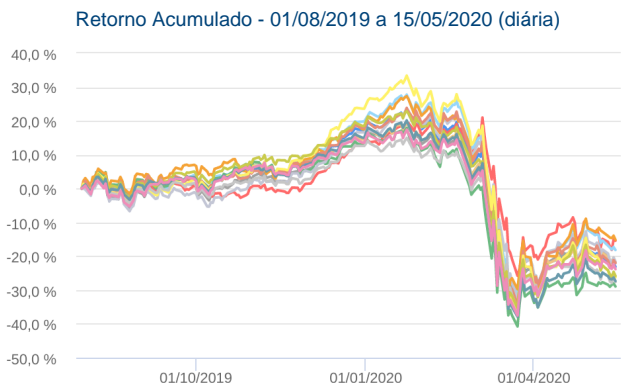
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas 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 IPREM	-6,21	-34,37	-27,21	-	-	-	-	-	-	43.781.491,66
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-4,16	-32,00	-24,69	-13,41	R\$ 523.213.726,75	R\$ 200,00	29/01/2018	2,00%		1.912.035,91
BB ENERGIA FI AÇÕES	-4,12	-25,34	-15,54	-2,73	R\$ 362.099.337,00	R\$ 200,00	16/10/1997	2,00%		2.070.182,50
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	-3,66	-31,63	-26,60	-10,71	R\$ 195.167.964,06	R\$ 0,00	05/02/2013	0,90%		961.640,23
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-6,75	-31,67	-23,05	-3,55	R\$ 1.343.062.977,96	R\$ 20.000.000,00	24/09/2004	1,50%		5.501.167,27
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-1,83	-36,96	-33,58	-20,09	R\$ 784.778.151,27	R\$ 20.000,00	09/03/2000	1,50%		2.173.001,13
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	-7,17	-32,81	-23,28	-	-	R\$ 50.000,00	31/07/2019	2,00%		4.772.933,51
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	-3,91	-27,83	-19,71	2,35	R\$ 431.993.458,31	R\$ 10,00	26/04/2012	1,60%		3.683.393,18
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-5,81	-33,83	-26,58	-5,33	R\$ 293.081.658,10	R\$ 1.000,00	19/04/2010	2,00%		3.481.614,16
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-10,11	-40,30	-30,65	-9,81	R\$ 767.423.427,81	R\$ 100,00	01/11/2012	1,50%		3.598.920,78
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-6,36	-35,71	-29,39	-13,87	R\$ 452.373.403,55	R\$ 5.000,00	07/01/1999	1,50%		4.110.146,46
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-7,31	-37,40	-32,12	-10,45	R\$ 3.221.020.424,80	R\$ 100,00	12/09/2016	1,90%		8.922.162,12
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	-5,11	-36,83	-31,42	-18,04	R\$ 1.138.165.666,38	R\$ 1.000,00	09/03/2018	2,00%		2.594.294,41

Retorno Mensal (%)												
Nome	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19
CARTEIRA RENDA VARIÁVEL IPREM	10,68	-31,04	-8,59	0,28	9,41	2,31	1,50	1,91	1,21	-	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8,39	-27,05	-8,96	-1,44	8,81	2,88	1,26	2,15	-0,90	1,10	2,89	1,80
BB ENERGIA FI AÇÕES	6,47	-25,38	-4,09	2,20	11,76	0,89	-0,42	-0,99	1,90	3,92	1,92	5,06
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	11,39	-30,43	-8,19	-0,26	7,40	0,67	2,64	2,79	0,37	1,69	4,27	1,60
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	14,55	-31,64	-7,91	1,61	10,43	2,99	1,25	2,56	1,42	5,08	4,84	0,46
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	6,84	-31,54	-11,06	-1,29	7,19	-1,45	3,47	0,35	2,76	1,72	3,69	1,02
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	9,16	-29,90	-6,57	1,24	10,74	3,83	2,53	-0,43	-0,66	-	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	17,43	-31,23	-10,05	3,38	8,22	3,31	-1,74	2,51	4,38	9,80	3,95	1,22
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	10,49	-30,78	-9,16	1,12	9,36	3,20	1,02	1,72	1,66	5,84	5,20	3,99
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	11,33	-35,06	-8,60	0,50	12,55	4,77	2,06	2,02	0,68	6,67	6,41	1,76
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,99	-27,67	-7,65	-3,03	9,64	0,53	0,53	1,75	-0,13	3,70	4,38	3,58
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	11,03	-32,44	-9,79	-0,19	8,13	1,90	2,38	3,42	1,57	3,75	7,22	1,62
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	10,93	-33,44	-9,20	-0,70	7,81	1,31	1,96	2,05	1,20	1,26	3,63	1,20
CDI	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54
Dólar	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	-2,75	-0,12
Euro	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	-0,80	-0,59
Ibovespa	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70
IBX	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	4,10	1,14
IGP-M	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	0,80	0,45

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



■	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES
■	BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES
■	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
■	BRADERCO SELECTION FI AÇÕES
■	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES
■	CARTEIRA RENDA VARIÁVEL IPREM
■	CAIXA CONSUMO FI AÇÕES
■	Ibovespa
■	SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES
■	BB ENERGIA FI AÇÕES
■	BRADERCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC 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.

PARECER CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal aprova as alocações de investimentos efetuadas durante o 1º quadrimestre de 2020, pois foram devidamente fundamentadas pelo Comitê de Investimentos do IPREM.

O Conselho também verificou que os investimentos do 1º quadrimestre 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, 21 de maio de 2020.



Nicholas Ferreira da Silva
Presidente do Conselho Fiscal

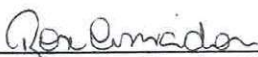


João Batista Ribeiro
Membro do Conselho Fiscal

Pedro Monticeli
Membro do Conselho Fiscal



Paulo Henrique Reis da Costa
Secretário do Conselho Fiscal



Roseane Denise Pereira Cimadon
Membro do Conselho Fiscal