

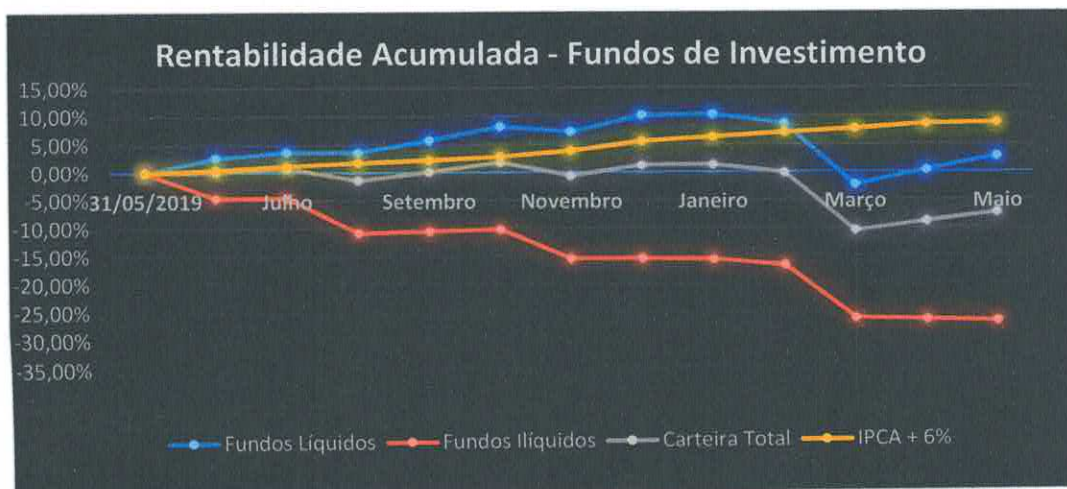
PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Foram analisados a posição dos ativos da Carteira de Investimentos do RPPS Pouso Alegre no mês de maio de 2020. No mês de maio os fundos líquidos obtiveram R\$7.175.215,39 reais de rentabilidade, representando alta de 2,37% no mês. Os fundos ilíquidos obtiveram rentabilidade negativa de R\$354.361,73 reais, representando rentabilidade negativa de -0,32%. Na carteira total o resultado foi de R\$6.820.853,66, com rentabilidade de 1,65%, enquanto a meta atuarial foi de 0,175%. Desta forma tanto a carteira líquida quanto a carteira total ultrapassaram com folga no mês a meta atuarial, enquanto a carteira ilíquida apresentou novamente resultado negativo.

No mês o bom resultado nos fundos líquidos foi muito influenciado pela recuperação da classe de investimentos Renda Variável Nacional, que obteve mais de 6% de rentabilidade, ou seja a boa rentabilidade do mês foi devida à decisão de manter a posição, realizando pequenos aumentos, após a queda ocorrida em março de 2020. Quanto aos fundos ilíquidos não ocorreram reprecificações dramáticas em maio, mas quase todos os fundos apresentaram resultado negativo, com exceção dos fundos GGR Prime, Barcelona e Recuperação Brasil.

Quanto às movimentações nos fundos líquidos o saldo entre as aplicações e resgates nos fundos de renda das classes Renda Fixa Conservadora e Renda Fixa Agressiva apresentou resultado negativo de respectivamente 4,2 milhões e 1,3 milhões (pagamento de cupom semestral das NTN-Bs 2035 e 2045), enquanto nas classes de Renda Fixa Intermediária, Renda Variável Nacional e Renda Variável Internacional apresentou resultado positivo de 4,2 milhões, 1 milhão e 1 milhão respectivamente. Ao final do período o Iprem contava com 28,13% de seu saldo líquido aplicado na classe Renda Fixa Conservadora, 27,30% na classe Renda Fixa Intermediária, 23,85% na classe Renda Fixa Agressiva, 20,42% na classe Renda Variável Nacional e 0,31% na classe Renda Variável Internacional. Quanto às movimentações nos fundos ilíquidos foram recuperados R\$175.507,62 reais no fundo Barcelona referentes à liberação de depósito judicial realizado no fundo no ano de 2019.

Quanto ao resultado acumulado em 12 meses, os fundos líquidos acumulam rentabilidade de 2,71%, os fundos ilíquidos -26,40% e a carteira total resultado de -7,36% contra meta atuarial de 7,99%. Conforme relatório do primeiro quadrimestre o resultado dos fundos líquidos está sendo muito impactado pelo resultado de -10,08% ocorrido em março em virtude do coronavírus, mas vale ressaltar a forte recuperação ocorrida nos meses de abril e maio. Quanto aos fundos ilíquidos o péssimo resultado se deve principalmente às fortes reprecificações ocorridas nos meses de junho, agosto, e novembro de 2019 e de fevereiro de março de 2020, indicando as graves fraudes nos fundos investidos pelas administrações anteriores. Segue gráfico de rentabilidade acumulada:



16-07-2020
P. Silva

(P)

Quanto aos percentuais máximos permitidos por fundo, o Iprem possui participação acima do permitido 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 6,57% da sua carteira aplicada em fundos do Art 7º VII A - FIDC, sendo que o máximo previsto em lei é 5%. A porcentagem do Art 8º IV B - FII Fundo de Investimento imobiliário de 2,48%, está acima do percentual máximo previsto na PAI - Política Anual de Investimentos, de 2,27%. Isto ocorre pois os fundos Áquilla e São Domingos ainda não foram reprecificados e acreditamos que seus valores reais sejam muito inferiores aos valores precificados. Vale ressaltar que os fundos FIDC e FII aplicados pelo Iprem não são passíveis de resgate.

Quanto à análise do risco, no portfólio de renda fixa conservadora, apenas os fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica FIC Renda Fixa e Caixa Brasil Disponibilidade apresentaram resultado inferior à reta de risco retorno. Quanto ao fundo Di da Caixa este 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. Quanto ao fundo do Itaú este se defendeu de forma exemplar durante a crise do coronavírus de modo que acreditamos que a manutenção do investimento é viável.

Quanto ao portfólio de Renda Fixa Intermediária, ressaltamos o resultado positivo do fundo Caixa Gestão estratégica, o fundo que o Instituto mantém a maior posição em caixa. Quanto ao fundo BB Alocação Ativa, foi solicitado resgate de mais de 18 milhões em virtude do mal desempenho em comparação com seus pares, mas o resgate apenas foi finalizado no início do mês de junho. Continuaremos acompanhando o resultado do fundo na comparação com seus pares e não descartamos resgate total caso o resultado continue inferior aos pares.

Quanto ao portfólio de Renda Fixa Agressiva sem grandes destaques.

Quanto ao portfólio de Renda Variável Nacional destaque positivo para a carteira como um todo que tem obtido resultado superior ao seu benchmark com um risco consideravelmente inferior. Vale destaque positivo para os fundos BB Energia, Caixa Consumo, Bradesco MID SMALL Caps, Caixa Infraestrutura e Caixa Ações Livre que têm apresentado resultado consideravelmente superior à carteira e ao Ibovespa. Destaque negativo para os fundos Bradesco Selection, Santander Seleção 30 e Itaú Dividendos. Estamos acompanhando com máxima atenção os fundos de renda variável e estudando a possibilidade de realizar um rebalanceamento entre estes fundos nos próximos meses.

Pouso Alegre, 16 de Junho de 2020.



Fátima A. Belani
Diretora Presidente



Juliana Maris Graciano Parreira
Diretora de Contabilidade



Daniel Ribeiro Vieira
Diretor de Finanças e Arrecadação

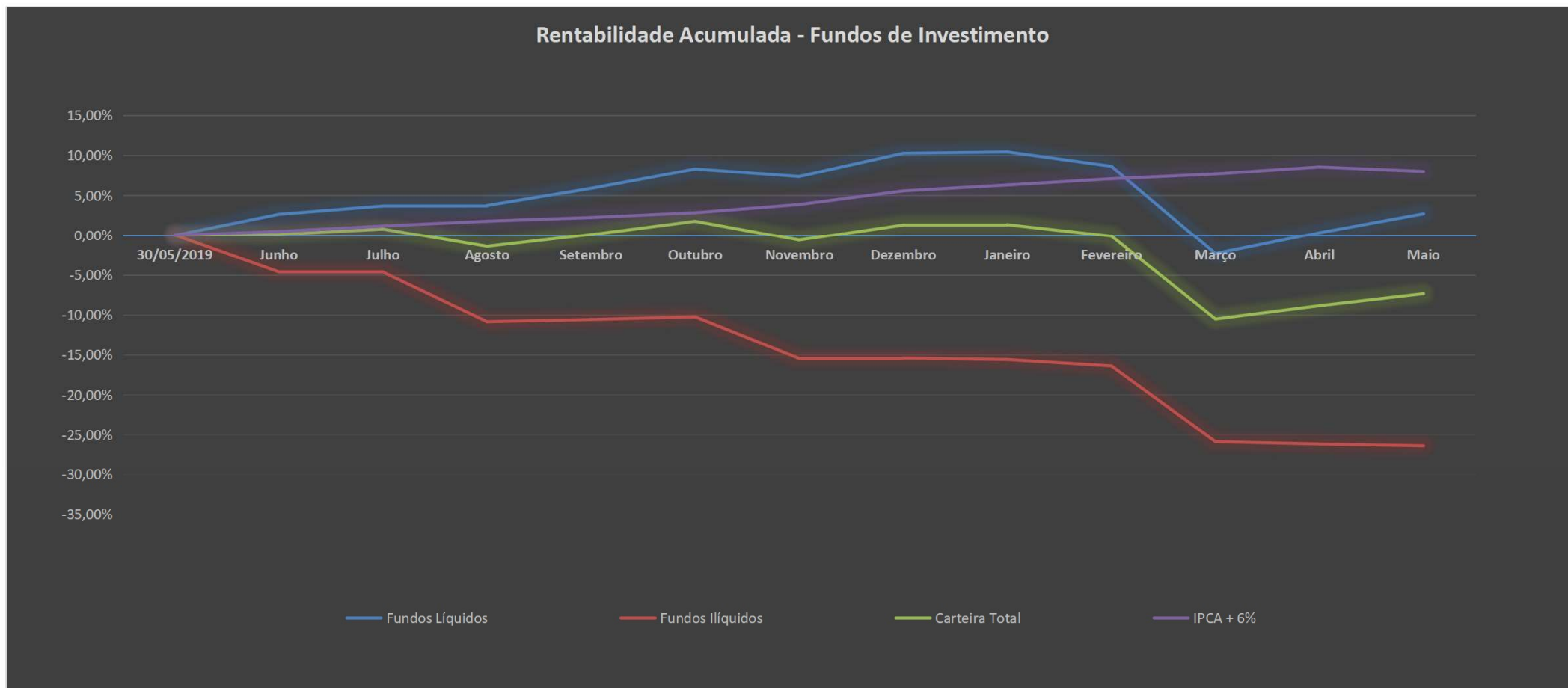


Nicholas Ferreira da Silva
Presidente do Conselho Fiscal

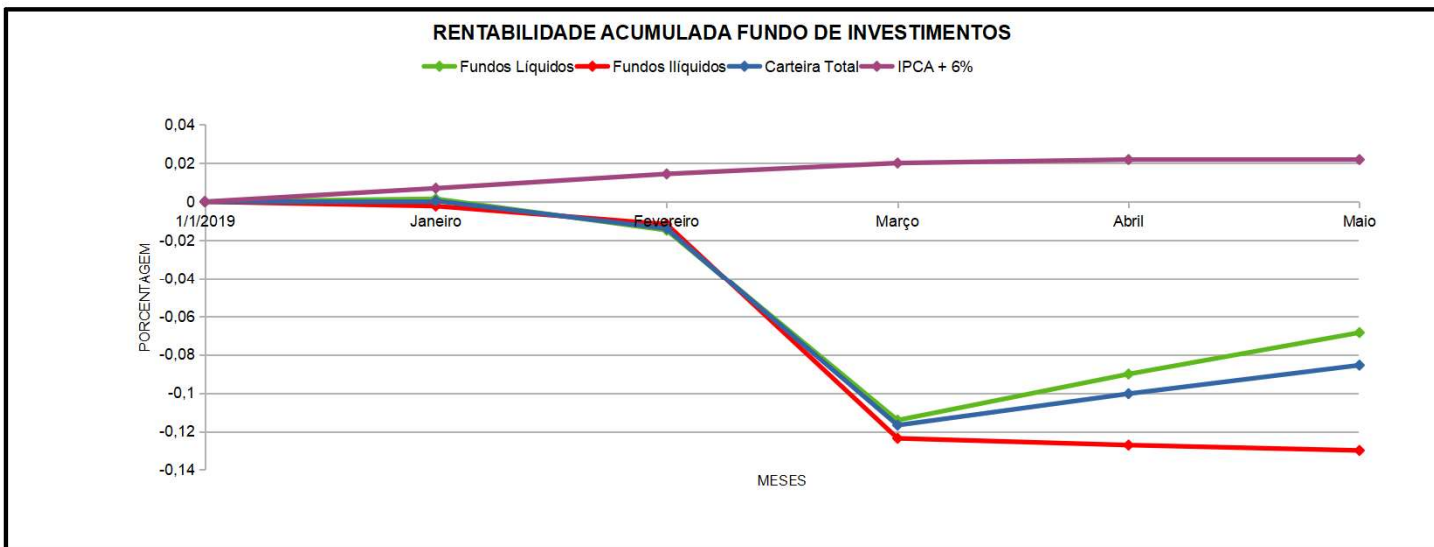


Danielle Laraia de B. C. Rodrigues
Presidente do Conselho Deliberativo

Rentabilidade Acumulada	30/05/2019	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio
Fundos Líquidos	0	2,64%	3,68%	3,74%	5,89%	8,30%	7,37%	10,27%	10,43%	8,63%	-2,32%	0,33%	2,71%
Fundos Ilíquidos	0	-4,63%	-4,65%	-10,87%	-10,59%	-10,25%	-15,46%	-15,41%	-15,60%	-16,40%	-25,87%	-26,16%	-26,40%
Carteira Total	0	0,11%	0,79%	-1,41%	0,09%	1,77%	-0,61%	1,30%	1,35%	-0,11%	-10,53%	-8,87%	-7,36%
IPCA + 6%	0	0,50%	1,18%	1,78%	2,24%	2,84%	3,86%	5,57%	6,31%	7,09%	7,69%	8,54%	7,99%



Rentabilidade Acumulada	1/1/2019	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio
Fundos Líquidos	0	0,1496%	-1,4815%	-11,4160%	-9,0149%	-6,8560%
Fundos Ilíquidos	0	-0,2282%	-1,1714%	-12,3625%	-12,7141%	-12,9934%
Carteira Total	0	0,0438%	-1,3956%	-11,6782%	-10,0384%	-8,5531%
IPCA + 6%	0	0,6978%	1,4409%	2,0060%	2,1848%	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/AMORTIZAÇ	SALDO (APLICAÇÕES -	RETORNO MÊS (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2020
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2024	R\$ 7.484.151,24	R\$ -		R\$ 0,00	R\$ 237.801,41	R\$ 7.721.952,65	R\$ 205.412,45
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2035	R\$ 16.363.804,72	R\$ -	R\$ 391.671,57	-R\$ 391.671,57	R\$ 223.483,26	R\$ 16.195.616,41	-R\$ 946.016,04
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2045	R\$ 31.447.202,41	R\$ -	R\$ 734.237,76	-R\$ 734.237,76	R\$ 168.521,51	R\$ 30.881.486,16	-R\$ 3.473.892,67
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	R\$ 21.002.841,75		R\$ 21.327.212,06	-R\$ 21.327.212,06	R\$ 324.370,31	R\$ 0,00	R\$ 370.174,44
CAIXA FI BRASIL IMAB 5 LP	R\$ 15.579.830,17	R\$ 15.327.212,06	R\$ -	R\$ 15.327.212,06	R\$ 356.955,46	R\$ 31.263.997,69	R\$ 329.028,30
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP	R\$ 206.270,34	R\$ -	R\$ 209.326,90	-R\$ 209.326,90	R\$ 3.056,56	R\$ -	-R\$ 8.286,16
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 842.424,45	R\$ 20.690.120,89	R\$ 18.909.057,24	R\$ 1.781.063,65	R\$ 8.404,66	R\$ 2.631.892,76	R\$ 40.816,31
CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.999.678,80			R\$ 0,00	R\$ 6.565,51	R\$ 2.006.244,31	R\$ 38.222,09
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 45.308.769,92	R\$ 5.209.966,00		R\$ 5.209.966,00	R\$ 634.866,41	R\$ 51.153.602,33	R\$ 1.711.792,20
CAIXA FI AÇÕES INFRAESTRUTURA	R\$ 4.442.442,94			R\$ 0,00	R\$ 490.222,84	R\$ 4.932.665,78	-R\$ 1.191.533,01
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 4.394.926,91			R\$ 0,00	R\$ 331.888,98	R\$ 4.726.815,89	-R\$ 1.125.099,40
CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO	R\$ 5.149.727,19			R\$ 0,00	R\$ 245.313,48	R\$ 5.395.040,67	-R\$ 2.514.042,07
CAIXA FIC FIA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$ 6.250.735,09			R\$ 0,00	R\$ 605.758,09	R\$ 6.856.493,18	-R\$ 1.790.326,68
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	R\$ -	R\$ 1.000.000,00	R\$ -	R\$ 1.000.000,00	-R\$ 32.674,16	R\$ 967.325,84	-R\$ 32.674,16
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	R\$ 3.267.314,53			R\$ 0,00	15.789,83	R\$ 3.283.104,36	R\$ 52.906,95
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FICFI	R\$ 3.618.114,85			R\$ 0,00	217.668,98	R\$ 3.835.783,83	-R\$ 1.599.099,23
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TP FI	R\$ 1.113.416,47	R\$ 13.511.829,52		R\$ 13.511.829,52	54.688,58	R\$ 14.679.934,57	R\$ 50.863,12
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	R\$ 34.133.202,75	R\$ 36.045,35	R\$ 1.000.000,00	-R\$ 963.954,65	365.743,83	R\$ 33.534.991,93	R\$ 270.873,47
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 FICFI	R\$ 13.263.190,91		R\$ 13.511.829,52	-R\$ 13.511.829,52	248.638,61	R\$ 0,00	R\$ 250.028,48
BB ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 2.456.730,86	R\$ 1.000.000,00		R\$ 1.000.000,00	200.603,99	R\$ 3.657.334,85	-R\$ 342.342,03

BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR	R\$	2.463.097,00			R\$ 0,00	184.285,04	R\$	2.647.382,04	-R\$ 824.175,73	
RF Ref DI Ágil - CNPJRF REF DI ÁGIL	R\$	-			R\$ 0,00	0,00	R\$	-	R\$ 0,33	
BRADESCO FIA SELECTION	R\$	3.058.134,13			R\$ 0,00	240.341,61	R\$	3.298.475,74	-R\$ 1.463.477,92	
BRADESCO FIC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	R\$	1.222.876,43			R\$ 0,00	103.402,51	R\$	1.326.278,94	-R\$ 396.949,86	
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$	6.948.596,10			R\$ 0,00	429.385,97	R\$	7.377.982,07	-R\$ 2.622.017,93	
ITAÚ SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI	R\$	36.935,89	R\$	36.995,72	-R\$ 36.995,72	59,83	-R\$	0,00	R\$ 510,09	
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FICFI	R\$	18.890.090,76			R\$ 0,00	300.266,28	R\$	19.190.357,04	-R\$ 592.642,18	
ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	R\$	30.181.577,82			R\$ 0,00	163.122,87	R\$	30.344.700,69	R\$ 538.745,05	
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	R\$	5.782.022,71			R\$ 0,00	365.061,92	R\$	6.147.084,63	-R\$ 2.274.173,11	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$	12.481.768,86			R\$ 0,00	668.920,92	R\$	13.150.689,78	-R\$ 5.331.882,11	
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RFLP FIC	R\$	3.004.160,63	R\$	36.995,72	R\$ 36.995,72	12.700,30	R\$	3.053.856,65	R\$ 16.860,93	
VALOR EM CONTA CORRENTE	R\$	-	-R\$	-	-R\$	-	R\$	-	R\$ 0,00	
TOTAL FUNDOS LÍQUIDOS	R\$	302.394.036,63	R\$	56.812.169,54	R\$	56.120.330,77	R\$	691.838,77	R\$ 7.175.215,39	R\$ 310.261.090,79

*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 2020
FI RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP	R\$ 9.951.197,71	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 18.022,83	R\$ 9.969.220,54	R\$ 974.718,10
FIC RF LP IMAB 1000	R\$ 6.178.225,95	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 1.359,29	R\$ 6.099.783,36	-R\$ 997.386,01
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 101.622,23	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 9.335,15	R\$ 92.287,08	-R\$ 5.336.709,58
FI RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	R\$ 6.120.795,92	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 121.132,15	R\$ 5.999.663,77	-R\$ 978.847,62
TERRA NOVA IMA B FICFI RENDA FIXA	R\$ 6.009.889,34	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 14.345,88	R\$ 5.995.543,46	-R\$ 1.538.005,19
SINGAPORE FI RENDA FIXA	R\$ 10.821.578,44	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 69.553,19	R\$ 10.752.025,25	R\$ 322.593,56
FI BARCELONA RENDA FIXA	R\$ 8.851.486,05	R\$ -	R\$ 175.507,62	-R\$ 175.507,62	R\$ 470,71	R\$ 8.676.449,14	R\$ 81.561,88
GGR PRIME I FIDC	R\$ 6.714.874,68	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	R\$ 20.157,14	R\$ 6.735.031,82	-R\$ 198.307,67
ILLUMINATI FIDIC	R\$ 8.864.621,36	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 102.201,84	R\$ 8.762.419,52	-R\$ 760.041,50
FIDC PREMIUM	R\$ 11.961.586,47	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 23.874,42	R\$ 11.937.712,05	-R\$ 162.683,15
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	R\$ 13.820.903,83	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 22.132,53	R\$ 13.798.771,30	-R\$ 1.540.419,11
CONQUEST FIP	R\$ 1.810.833,90	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 514,91	R\$ 1.810.318,99	R\$ 4.139,37
GESTAO EMPRESARIAL FIP	R\$ 470.702,47	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 2.161,97	R\$ 468.540,50	-R\$ 7.773,84
FIP LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA	R\$ 7.028.558,69	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 8.606,18	R\$ 7.019.952,51	-R\$ 48.983,30
CAM THRONE FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.516.776,42	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-	R\$ 1.516.776,42	-R\$ 6.320.053,26
AQUILLA FII	R\$ 5.204.756,48	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 8.345,49	R\$ 5.196.410,99	-R\$ 39.384,65
SÃO DOMINGOS FII	R\$ 5.304.205,76	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,00	-R\$ 9.449,41	R\$ 5.294.756,35	R\$ 53.530,16
TOTAL FUNDOS ILÍQUIDOS	R\$ 110.732.615,70	R\$ -	R\$ 175.507,62	R\$ 175.507,62	-R\$ 175.507,62	R\$ 110.125.663,05	-R\$ 16.202.061,43

RENTABILIDADE DA CARTEIRA

	Mês		Ano		Mês (R\$)		Ano (R\$)	
	Rentabilidade	% IPCA+6%*	Rentabilidade	% IPCA+6%**	Rentabilidade	Rentabilidade	Rentabilidade	Rentabilidade
FUNDOS LÍQUIDOS	2,3728%	1353,98%	-6,86%	-313,81%	R\$ 7.175.215,39	R\$ (22.652.396,08)		
FUNDOS ILÍQUIDOS	-0,3200%	-182,61%	-12,99%	-594,72%	R\$ (354.361,73)	R\$ (16.492.051,81)		
TOTAL	1,6510%	942,12%	-8,55%	-391,49%	R\$ 6.820.853,66	-R\$ 39.144.447,89		

EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO LÍQUIDO IPREM	MÊS	VALOR LÍQUIDO	RENTABILIDADE LÍQUIDA	VALOR ILÍQUIDO	RENTABILIDADE ILÍQUIDA	VALOR TOTAL	RENTABILIDADE TOTAL
	JANEIRO	R\$	330.572.162,00	R\$ 492.539,16	R\$ 127.170.071,02	R\$ (292.293,71)	R\$ 457.742.233,02
FEVEREIRO	R\$	326.293.394,08	-R\$ 5.383.861,26	R\$ 125.375.838,78	R\$ (1.202.173,29)	R\$ 451.669.232,86	-R\$ 6.586.034,55
MARÇO	R\$	293.918.866,89	-R\$ 32.903.169,36	R\$ 111.178.560,06	R\$ (14.197.278,72)	R\$ 405.097.426,95	-R\$ 47.100.448,08
ABRIL	R\$	302.394.036,63	R\$ 7.966.879,99	R\$ 110.732.615,70	R\$ (445.944,36)	R\$ 413.126.652,33	R\$ 7.520.935,63
MAIO						R\$ -	R\$ -
JUNHO						R\$ -	R\$ -
JULHO						R\$ -	R\$ -
AGOSTO						R\$ -	R\$ -
SETEMBRO						R\$ -	R\$ -
OUTUBRO						R\$ -	R\$ -
NOVEMBRO						R\$ -	R\$ -
DEZEMBRO						R\$ -	R\$ -
			R\$ (29.227.651,47)		R\$ (16.137.699,08)	R\$ -	R\$ (45.365.350,55)

Carteira Administrativa

FUNDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO (APLICAÇÕES - RESGATES)	RETORNO (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2020
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 4.463,19	R\$ 101.813,39	R\$ 105.099,35	-R\$ 3.285,96	R\$ 31,14	R\$ 1.208,37	R\$ 228,63
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 3.361.038,74		R\$ 250.357,33	-R\$ 250.357,33	R\$ 44.968,71	R\$ 3.155.650,12	R\$ 135.737,49
CAIXA FI ALIANÇA RF	R\$ -					R\$ -	R\$ -
TOTAL FUNDOS	R\$ 3.365.501,93	R\$ 101.813,39	R\$ 355.456,68	-R\$ 253.643,29	R\$ 44.999,85	R\$ 3.156.858,49	R\$ 135.966,12



POUSO ALEGRE
MAIO 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 02.07.2020.

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

76,53%

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	16,22	1,46	-5,31	16.195.616,42	3,82
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,66	3,18	2,69	7.721.952,66	1,82
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,06	0,60	-9,84	30.881.486,17	7,29
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		26,77	1,20	-6,96	54.799.055,25	12,94

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	5,00	2,11	1,92	31.263.997,69	7,38	8.882.233.150,63	0,35
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	4,12	2,00	1,65	14.679.934,57	3,47	6.335.156.883,21	0,23
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LP	4,03	1,61	1,63	0,00	0,00	7.977.728.907,89	0,00
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	4,97	1,87	1,75	0,00	0,00	4.431.593.608,10	0,00
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	6,08	1,07	0,79	33.534.991,93	7,92	10.653.642.517,78	0,31
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	6,03	1,38	3,85	54.309.252,45	12,82	12.026.220.422,43	0,45
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			8,01	1,54	2,31	133.788.176,64	31,59		

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 FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	12,40	1,48	-3,81	0,00	0,00	2.853.203.781,55	0,00
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			12,40	1,48	-3,81	0,00	0,00		

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	14,26	1,59	-2,29	19.190.357,04	4,53	418.397.514,74	4,59
ITAU	ITAU	ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	0,06	0,16	1,40	0,00	0,00	19.315.305.817,04	0,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,30	0,33	1,12	2.006.244,31	0,47	4.656.011.205,04	0,04
VERITAS	RJI	FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000	29,35	-0,02	-14,98	6.099.783,36	1,44	30.603.811,07	19,93
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,06	0,17	1,19	2.633.101,13	0,62	588.967.069,42	0,45
BRZ	INTRADER	FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO	97,77	0,18	10,84	9.969.220,54	2,35	83.506.531,36	11,94
VERITAS	RJI	FI BARCELONA RENDA FIXA	1,31	0,01	0,93	8.676.449,14	2,05	49.436.308,71	17,55
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,92	0,54	1,82	30.344.700,69	7,16	5.202.369.354,06	0,58
VERITAS	RJI	FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	346,04	-9,19	-98,30	92.287,08	0,02	561.678,40	16,43
BRPP	PLANNER	FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	17,73	-1,98	-14,02	5.999.663,77	1,42	33.629.657,60	17,84
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FIC	2,04	0,48	1,64	3.283.104,36	0,78	994.985.516,13	0,33
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,19	0,42	0,56	3.053.856,65	0,72	910.724.075,97	0,34
VERITAS	RJI	SINGAPORE FIC DE FI RF	18,41	-0,64	3,09	10.752.025,25	2,54	53.222.548,40	20,20
VERITAS	RJI	TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF	19,67	-0,24	-20,42	5.995.543,46	1,42	71.226.743,60	8,42
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			10,22	0,28	-6,45	108.096.336,78	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	15,52	0,30	-3,86	6.735.031,82	1,59	170.634.153,00	3,95
FINAXIS	FINAXIS	FIDC PREMIUM	101,65	-0,20	-1,34	11.937.712,05	2,82	84.811.796,40	14,08
PLANNER	PLANNER	ILLUMINATI FIDC	6,00	-1,15	-7,98	8.762.419,52	2,07	164.875.900,20	5,31
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a			7,43	-0,38	-3,98	27.435.163,39	6,48		
Renda Fixa			9,97	0,88	-2,88	324.118.732,06	76,53		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

23,25%

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	35,93	8,17	-15,76	3.657.334,85	0,86	448.463.072,11	0,82
ITAU	ITAU	ITAU AÇÕES DIVIDENDOS	38,17	6,31	-27,01	6.147.084,63	1,45	421.692.634,57	1,46
BRAM	BEM	BRADESCO F I A SELECTION	42,78	7,86	-30,73	3.298.475,74	0,78	640.262.757,81	0,52
BRAM	BEM	BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	42,84	6,18	-26,22	7.377.982,07	1,74	1.839.190.673,30	0,40
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTUR	46,13	11,03	-21,99	4.932.665,78	1,16	406.858.783,81	1,21
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	44,90	7,55	-19,23	4.726.815,89	1,12	601.617.138,96	0,79
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	46,53	4,76	-30,42	5.395.040,67	1,27	950.738.261,40	0,57
BRAM	BRADESCO	BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	42,76	8,46	-23,04	1.326.278,94	0,31	223.962.296,36	0,59
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	42,55	5,36	-28,85	13.150.689,78	3,10	3.016.388.876,97	0,44
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	40,12	7,48	-23,74	2.647.382,04	0,63	710.762.724,82	0,37
CEF	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	44,18	9,69	-20,60	6.856.493,18	1,62	171.995.882,41	3,99
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	41,97	6,02	-29,42	3.835.783,83	0,91	1.364.612.972,18	0,28
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			62,88	7,01	-25,90	63.352.027,40	14,96		

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	12,22	-0,16	-10,04	13.798.771,30	3,26	180.467.789,63	7,65
Sub-total Artigo 8º III			12,22	-0,16	-10,04	13.798.771,30	3,26		

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	-0,03	0,23	1.810.318,99	0,43	160.550.855,38	1,13
LEGATUS	DAYCOVAL	FIP LA SHOPPING CENTERS	12,71	-0,12	-0,69	7.019.952,51	1,66	252.581.187,65	2,78
RJI	RJI	ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP	53,08	-0,46	-1,63	468.540,50	0,11	4.299.858,87	10,90
SOCOPA	SOCOPA	CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTISTRATÉGIA	258,10	0,00	-80,65	1.516.776,42	0,36	7.366.816,12	20,59

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			73,79	-0,10	-37,08	10.815.588,42	2,55		
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	40,05	-0,18	1,02	5.294.756,35	1,25	95.968.870,78	5,52
AQUILLA	ÍNDIGO	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	12,21	-0,16	-0,75	5.196.410,99	1,23	181.485.441,09	2,86
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b			1,09	-0,17	0,14	10.491.167,34	2,48		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			39,69	4,32	-24,52	98.457.554,46	23,25		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

0,23%

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	25,65	-3,27	-3,27	967.325,84	0,23	1.133.955.741,98	0,09
Sub-total Artigo 9º A, III			25,65	-3,27	-3,27	967.325,84	0,23		
Investimentos no Exterior			20,05	-3,27	-3,27	967.325,84	0,23		
Total						423.543.612,36	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	54.799.055,25	12,94	10,00	13,69	15,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	133.788.176,64	31,59	10,00	21,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	0,00	0,00	0,00	9,72	20,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	108.096.336,78	25,52	10,00	14,60	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	27.435.163,39	6,48	0,00	6,57	6,57	5,00
	Total Renda Fixa	324.118.732,06	76,53				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	63.352.027,40	14,96	0,00	18,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	13.798.771,30	3,26	0,00	3,37	3,37	10,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	10.815.588,42	2,55	0,00	3,78	3,78	5,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	10.491.167,34	2,48	0,00	2,27	2,27	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	98.457.554,46	23,25				
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	967.325,84	0,23	0,00	5,00	10,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	967.325,84	0,23				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

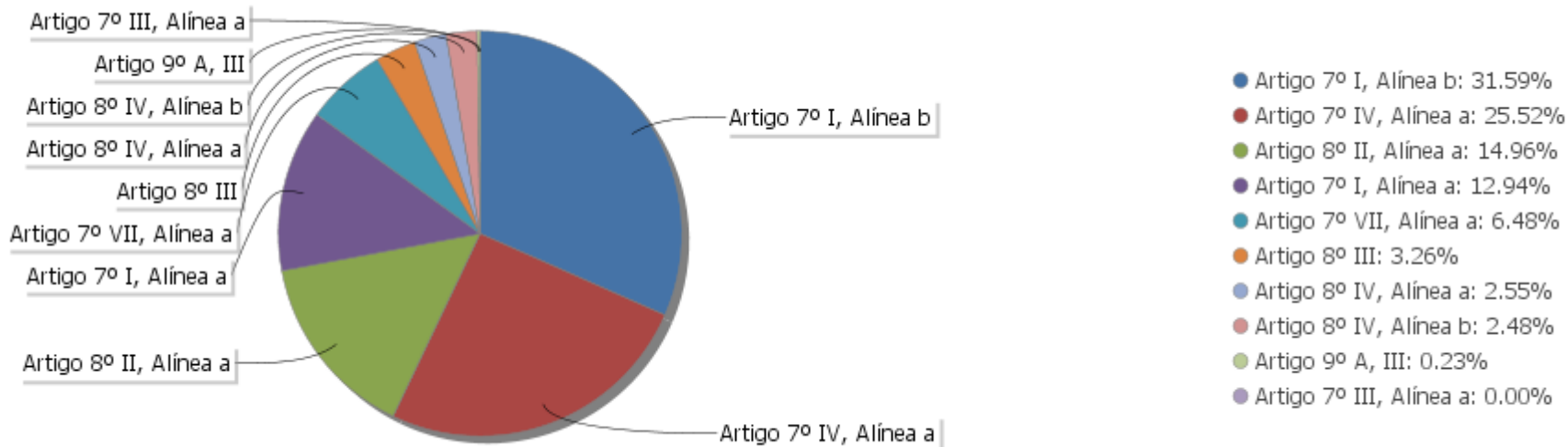
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,20 509,61	-6,96 -452,16	-7,50 -870,59			629.806,23	-4.214.496,18
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,54 651,75	2,31 150,39	1,11 128,95			2.030.231,91	3.118.497,50
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,48 628,40	-3,81 -247,45	-4,44 -515,82			3.056,56	-8.286,16
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,28 117,11	-6,45 -419,00	-5,65 -655,71			309.708,29	-7.453.509,96
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	-0,38 -163,09	-3,98 -258,94	-3,00 -348,74			-105.919,12	-1.121.032,32
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	7,01 -1,56	-25,90 -1,48	-18,57 -2,48			4.082.854,33	-21.475.119,08
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	-0,16 -8,73	-10,04 14,38	-10,54 5,56			-22.132,53	-1.540.419,11
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,10 -8,67	-37,08 -12,65	-37,68 -21,58			-11.283,06	-6.372.671,03
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	-0,17 -8,74	0,14 24,56	0,42 16,52			-17.794,90	14.145,51
Artigo 9º A, III % do CDI	-3,27 -1.798,52	-3,27 -1.798,52				-32.674,16	-32.674,16
						6.865.853,55	-39.085.564,99

Análise de Liquidez

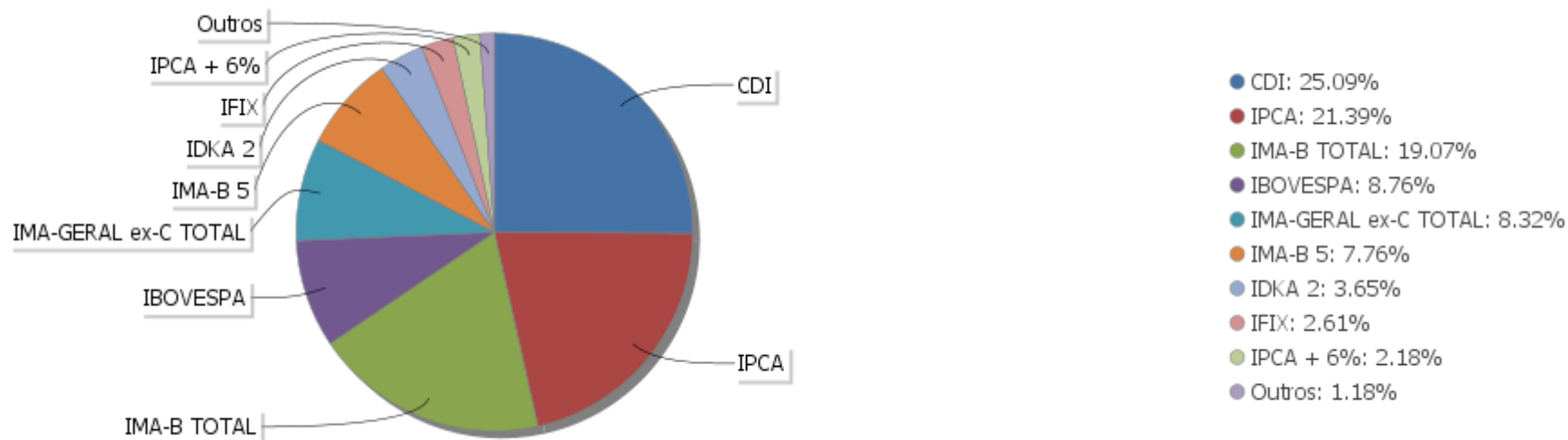
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	254.758.534,29	60,15	254.758.534,29	60,15
de 31 a 364 dias	27.018.637,57	6,38	281.777.171,86	66,53
acima de 365 dias	141.766.440,50	33,47	423.543.612,36	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

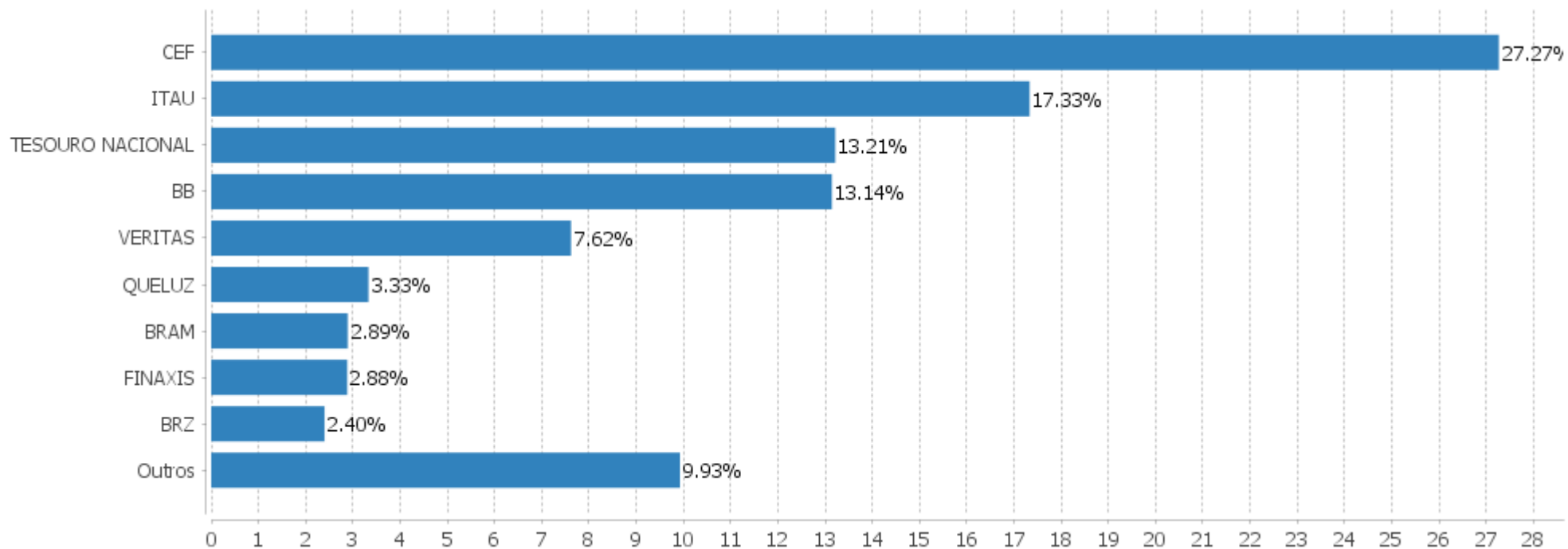


Alocação Por Estratégia



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								-8,43
IPCA + 6%	0,72	0,67	0,58	0,15	0,08								2,22
p.p. indexador	-0,67	-2,08	-10,87	1,67	1,55								-10,65

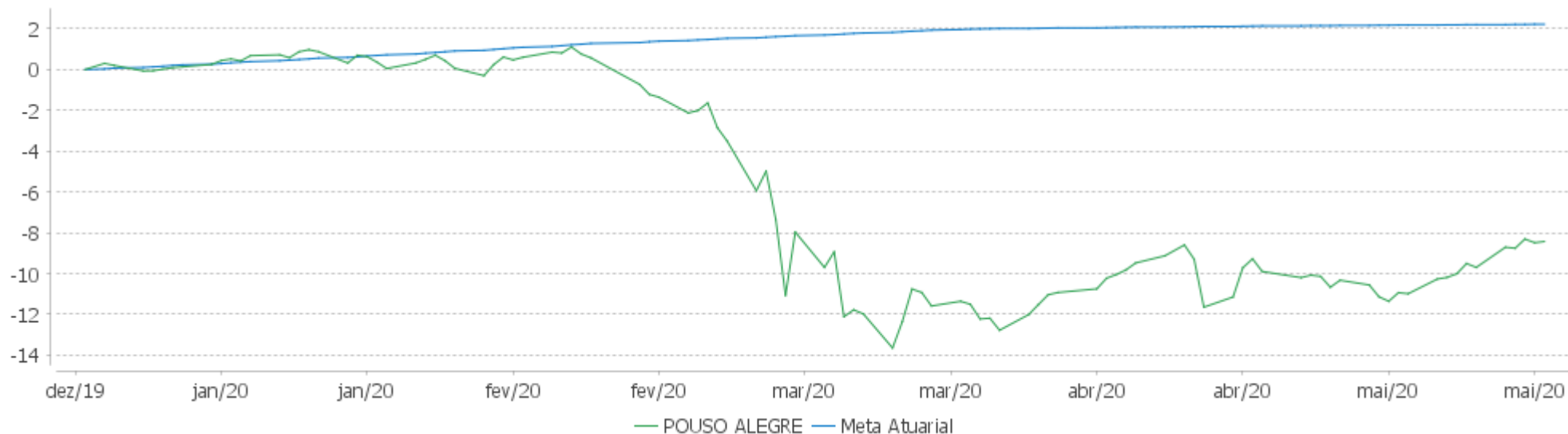
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

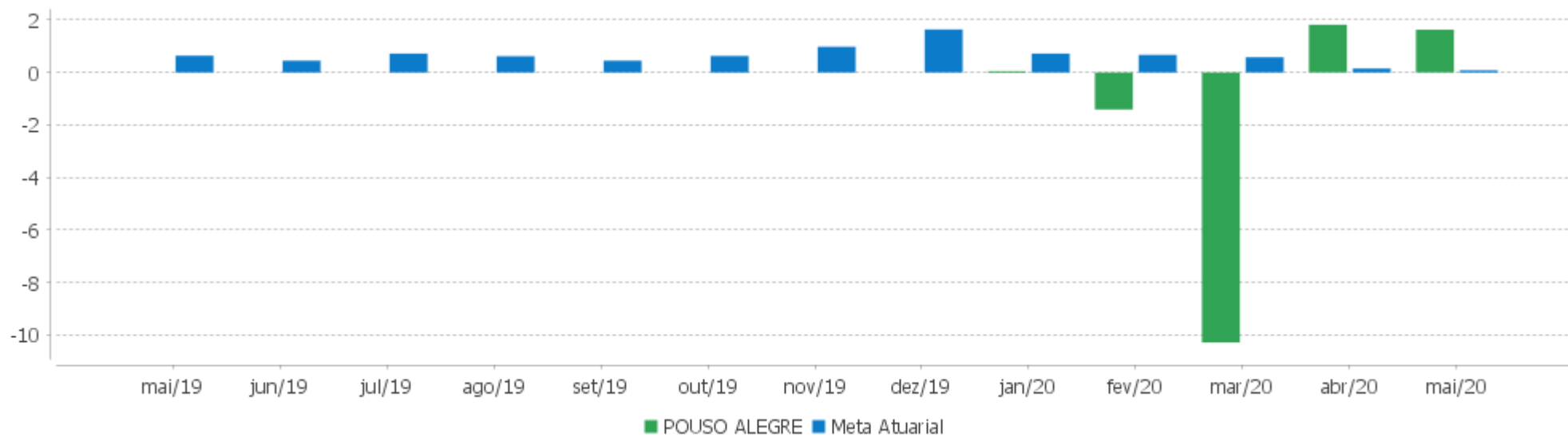
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	2	40,00	03 meses	-7,16	0,82	-7,98	19,26
Meses abaixo da Meta Atuarial	3	60,00	06 meses				
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,82	2020-04					
Menor rentabilidade da Carteira	-10,29	2020-03	Desde 31/12/2019	-8,43	2,22	-10,65	15,33

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	-0,20 -84,64	-1,34 -87,37	-0,63 -72,82	-1,51 -78,42	-8,38 -172,08	-12,78 -110,66	-15,89 -79,03
FIDC GGR PRIME I % do CDI	0,30 127,30	-3,86 -250,86	-3,18 -369,23	-3,41 -177,65	-6,93 -142,36	-8,58 -74,31	-26,98 -134,24
ILLUMINATI FIDC Var. IPCA + 6% p.p.	-1,15 -1,23	-7,98 -10,20	-5,94 -6,75	-10,22 -14,12	-7,26 -15,23	-14,31 -34,06	
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	2,11 -0,02	1,92 -0,11	0,74 -0,08	3,15 -0,14	9,15 -0,31	23,37 -0,56	35,19 -0,90
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	2,00 0,25	1,65 -0,68	0,63 -0,47	2,82 -0,74	8,06 -0,97	20,02 -2,15	32,08 -3,11
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	1,07 0,10	0,79 -0,00	-0,15 0,00	1,76 0,05	7,59 0,17	22,37 0,40	33,47 0,42
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	1,38 1,76	3,85 4,01	2,37 2,99	4,46 3,48	11,99 10,11	27,82 21,20	38,17 28,50
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	2,11 -0,01	1,99 -0,04	0,77 -0,05	3,20 -0,09	9,26 -0,20	23,45 -0,48	35,33 -0,77
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	1,91 0,15	1,92 -0,41	0,85 -0,24	3,04 -0,52	8,24 -0,79	20,20 -1,97	32,44 -2,76
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,60 -0,92	-9,84 -6,21	-9,79 -5,47	-7,07 -5,36	2,83 -3,85	36,77 4,77	46,35 2,84
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,18 1,66	2,69 6,33	1,13 5,45	4,24 5,94	12,45 5,76	32,73 0,73	45,07 1,57
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,46 -0,06	-5,31 -1,67	-6,70 -2,38	-4,13 -2,42	5,51 -1,17	34,72 2,73	45,20 1,70
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,49 -0,03	-3,80 -0,17	-4,44 -0,12	-1,89 -0,18	6,26 -0,42	31,07 -0,92	42,17 -1,34
FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000 % do CDI	-0,02 -9,45	-14,98 -973,29	-14,37 -1.668,25	-14,33 -746,58	-16,68 -342,55	-8,96 -77,57	-3,91 -19,43
SINGAPORE FIC DE FI RF % do CDI	-0,64 -272,56	3,09 201,01	3,51 407,88	2,86 148,78	-15,35 -315,07		
TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,24 -1,76	-20,42 -16,78	-4,82 -0,51	-13,68 -11,98	-5,52 -12,20		
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	-9,19	-98,30	-98,29	-98,23	-99,15	-99,16	-99,12

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.	-10,70	-94,66	-93,98	-96,53	-105,83	-131,15	-142,63
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,33 139,24	1,12 73,00	0,47 55,08	1,48 77,07	4,25 87,22	10,73 92,88	19,09 94,97
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,54 0,92	1,82 1,99	1,22 1,84	2,17 1,19	7,84 5,96	19,42 12,80	32,39 22,72
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF % do CDI	0,17 72,82	1,19 77,55	0,66 76,14	1,50 78,31	4,00 82,15	9,71 84,03	17,16 85,39
FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,18 -1,34	10,84 14,47	10,81 15,13	1,94 3,64	-37,28 -43,97	-26,85 -58,84	-49,48 -92,99
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,98 -3,50	-14,02 -10,38	-12,18 -7,86	-15,32 -13,62	-18,59 -25,27	-30,83 -62,83	-26,30 -69,80
SANTANDER RF ATIVO FIC % do CDI	0,48 204,94	1,64 106,44	1,02 118,74	2,05 106,70	8,93 183,40	19,77 171,13	26,00 129,33
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO % do CDI	1,59 674,09	-2,29 -148,63	-3,16 -367,28	-0,29 -15,03	9,09 186,64	35,32 305,75	46,44 231,03
FI BARCELONA RENDA FIXA % do CDI	0,01 2,17	0,93 60,42	0,40 46,61	1,24 64,50	2,93 60,10	8,96 77,59	17,06 84,86
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI % do CDI	0,42 178,82	2,53 164,25	1,68 195,43	3,15 163,93			
ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI % do CDI	0,23 96,07	1,46 95,10	0,82 95,03	1,83 95,47	4,71 96,67	11,22 97,14	19,67 97,87
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	9,69 1,12	-20,60 3,82	-16,06 0,03	-12,07 7,18			
BB AÇÕES ENERGIA FI % do CDI	8,17 3.465,61	-15,76 -1.024,39	-14,07 -1.632,55	-5,86 -305,30	1,07 21,98	67,75 586,49	77,70 386,54
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	7,55 -0,10	-19,23 -0,17	-13,14 0,10	-12,58 -0,02	8,37 0,68	29,19 -3,41	32,07 -4,74
BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	8,46	-23,04	-15,95	-17,34	-6,56	19,87	
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTUR Var. IBOVESPA p.p.	11,03 2,47	-21,99 2,43	-15,08 1,02	-14,69 4,56	2,40 12,32	42,57 28,69	56,89 17,52
BRADESCO F I A SELECTION Var. IBOVESPA p.p.	7,86 -0,71	-30,73 -6,31	-21,10 -5,01	-25,75 -6,50	-17,66 -7,74	4,91 -8,97	43,56 4,18
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. IBOVESPA p.p.	4,76 -3,80	-30,42 -6,00	-24,26 -8,16	-21,69 -2,45	-2,38 7,55	20,38 6,50	42,95 3,58
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	5,36	-28,85	-20,97	-23,06	-6,21	20,72	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	6,02 -2,55	-29,42 -5,00	-21,73 -5,63	-23,91 -4,66	-14,81 -4,89		
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	6,31 1,31	-27,01 -1,92	-18,49 0,38	-19,97 -2,37	-11,03 -5,53	20,50 -9,04	40,37 -5,22
BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS Var. IBOVESPA p.p.	6,18 -2,39	-22,20 2,22	-16,86 -0,76	-14,08 5,17	2,67 12,59	36,66 22,78	70,82 31,44
BB AÇÕES VALOR FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	7,48 -1,08	-23,74 0,68	-15,01 1,09	-17,02 2,22	-8,97 0,96	29,31 15,44	
SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII Var. IFIX p.p.	-0,18 -2,25	1,02 17,91	1,28 11,61	0,79 8,84	-33,00 -37,12	-60,94 -80,98	-48,95 -78,16
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII Var. IFIX p.p.	-0,16 -2,24	-0,75 16,13	-0,44 9,89	2,31 10,35	-11,70 -15,81	-19,26 -39,29	-20,02 -49,24
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO % do CDI	-0,16 -67,91	-10,04 -652,62	-10,54 -1.223,38	-10,03 -522,37	-15,92 -326,81	-23,48 -203,27	-19,03 -94,70
FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES % do CDI	-0,03 -12,06	0,23 14,89	-0,08 -9,73	0,20 10,50	0,03 0,70	-0,33 -2,86	
ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP % do CDI	-0,46 -194,78	-1,63 -106,06	-1,68 -195,55	42,41 2.209,64	-4,72 -96,96	-7,68 -66,46	
FIP LA SHOPPING CENTERS % do CDI	-0,12 -51,93	-0,69 -45,03	-0,41 -48,13	-0,86 -44,61	11,68 239,81	10,58 91,60	
CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA p.p.	0,00 0,38	-80,65 -80,48	0,00 0,62				
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. IBOVESPA p.p.	2,78 -5,79	27,29 51,71	26,70 42,80	25,05 44,30	53,85 63,77	66,23 52,36	116,02 76,65
CDI	0,24	1,54	0,86	1,92	4,87	11,55	20,10
IBOVESPA	8,57	-24,42	-16,10	-19,25	-9,92	13,87	39,37
INPC + 6%	0,21	2,45	1,14	4,20	8,15	20,09	29,45
IPCA + 6%	0,08	2,22	0,82	3,90	7,97	19,75	30,46

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	0,42	2,31	1,47	2,74	6,33	13,97	23,28
IRF-M 1+	1,92	4,94	2,96	5,70	13,65	31,67	46,28
IRF-M TOTAL	1,42	4,05	2,47	4,69	11,31	26,14	39,22
IMA-B 5	2,12	2,03	0,82	3,29	9,46	23,93	36,10
IMA-B 5+	1,02	-7,88	-8,21	-5,48	4,17	38,08	48,04
IMA-B TOTAL	1,52	-3,64	-4,32	-1,70	6,68	31,99	43,51
IMA-C TOTAL	2,63	3,59	0,39	4,00	13,32	37,08	56,72
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,97	0,80	-0,15	1,71	7,42	21,97	33,05
IMA-GERAL TOTAL	1,02	0,88	-0,13	1,78	7,59	22,39	33,68
IDKA 2	1,75	2,33	1,10	3,57	9,03	22,17	35,19
IDKA 20	0,44	-15,84	-14,60	-12,53	-2,27	47,87	55,09
CDI	0,24	1,54	0,86	1,92	4,87	11,55	20,10
Renda Variável							
IBOVESPA	8,57	-24,42	-16,10	-19,25	-9,92	13,87	39,37
IBRX 100	8,52	-24,19	-16,35	-18,67	-8,92	16,77	41,65
IBRX 50	9,10	-24,78	-16,07	-19,84	-11,37	10,51	35,55
SMALL CAP	5,07	-30,73	-24,82	-21,96	-1,69	25,45	48,98
IFIX	2,08	-16,88	-10,33	-8,05	4,11	20,03	29,22
Índice Consumo - ICON	7,65	-19,06	-13,24	-12,56	7,69	32,60	36,80
Índice Dividendos - IDIV	5,00	-25,08	-18,87	-17,60	-5,50	29,54	45,59
Indicadores Econômicos							
IPCA	-0,38	-0,16	-0,62	0,99	1,88	6,62	9,67
INPC	-0,25	0,06	-0,30	1,28	2,05	6,93	8,81
IGPM	0,28	2,79	2,34	4,94	6,51	14,65	19,54
SELIC	0,24	1,54	0,86	1,92	4,87	11,55	20,11
Meta Atuarial							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
04/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	347,87	0,00	186,47207716	1,8655340000
05/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	37,40	20,04569776	1,8657370000
05/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	2.802,33	0,00	1.501,99626207	1,8657370000
06/05/2020	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LP	0,00	1.000.000,00	449.536,39311778	2,2245140000
06/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	3.876.037,81	0,00	2.077.257,47344502	1,8659400000
07/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	89.588,94	0,00	48.007,54283032	1,8661430000
07/05/2020	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,00	90.000,00	61.769,99872342	1,4570180000
07/05/2020	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.000.000,00	0,00	224.062,67301840	4,4630370000
07/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	11.283,79	0,00	6.046,58378270	1,8661430000
08/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	19.978,58	10.704,95361661	1,8662930000
08/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	209.737,13	112.381,67318851	1,8662930000
11/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	50.409,28	27.008,22206101	1,8664420000
11/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	38.777,29	0,00	20.776,04876015	1,8664420000
12/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	954,80	511,52073486	1,8665910000
12/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	232.218,32	124.407,71438414	1,8665910000
14/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	1.550,00	830,25780844	1,8668900000
15/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	1.123.739,16	0,00	601.883,38962571	1,8670380000
18/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	1.006,63	539,11550417	1,8671880000
18/05/2020	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,00	5.357,33	3.674,54847746	1,4579560000
19/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	1.740,00	931,80823815	1,8673370000
19/05/2020	BB PREV ALOC FIC	36.045,35	0,00	24.817,21951000	1,4524330570
20/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	89,90	48,13955867	1,8674870000
21/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	17.009,95	9.107,74369310	1,8676360000
21/05/2020	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	36.995,72	0,00	3.561,68630121	10,3871360000
21/05/2020	ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	0,00	36.995,72	765,99621890	48,2975230000
21/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	175.507,63	0,00	93.973,14573075	1,8676360000
22/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	2.221,00	0,00	1.189,10838822	1,8677860000
22/05/2020	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,00	5.000,00	3.420,15978987	1,4619200000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
25/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	42,00	22,48472243	1,8679350000
25/05/2020	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	0,00	13.511.829,52	693.242,20072200	19,4907775520
25/05/2020	BB PREV RF IDKA2	13.039.829,10	0,00	4.799.403,96009900	2,7169684420
26/05/2020	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LP	0,00	20.327.212,06	9.014.148,81549458	2,2550340000
26/05/2020	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	209.966,00	0,00	142.689,47983981	1,4714890000
26/05/2020	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5.000.000,00	0,00	3.397.918,70683369	1,4714890000
26/05/2020	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	0,00	209.326,90	58.665,97872153	3,5681140000
26/05/2020	BB PREV RF IDKA2	472.000,42	0,00	173.801,83998500	2,7157389130
26/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	15.461.625,01	0,00	8.276.724,56553101	1,8680850000
27/05/2020	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	15.327.212,06	0,00	5.027.732,03775979	3,0485340000
27/05/2020	BB PREV ALOC FIC	0,00	1.000.000,00	682.774,12487000	1,4646132060
27/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	15.327.212,06	8.204.113,54032014	1,8682350000
28/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	10.003,45	0,00	5.354,06246571	1,8683850000
28/05/2020	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,00	150.000,00	101.871,93068362	1,4724370000
28/05/2020	BB AÇÕES ENERGIA FI	1.000.000,00	0,00	71.322,39785000	14,0208410000
28/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	3.116.693,06	1.668.121,43107550	1,8683850000
29/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	12.280,81	6.572,42706184	1,8685350000
29/05/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	23.196,67	12.414,36205369	1,8685350000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

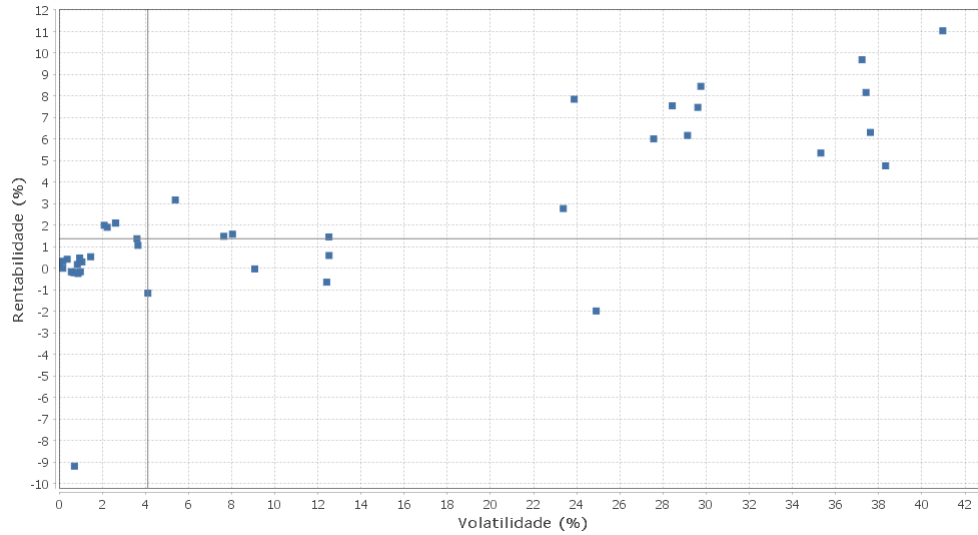
Rendimentos Realizados

Artigo	Ativo	Quantidade	Valor Aplicação	Valor Resgate	Rendimento
--------	-------	------------	-----------------	---------------	------------

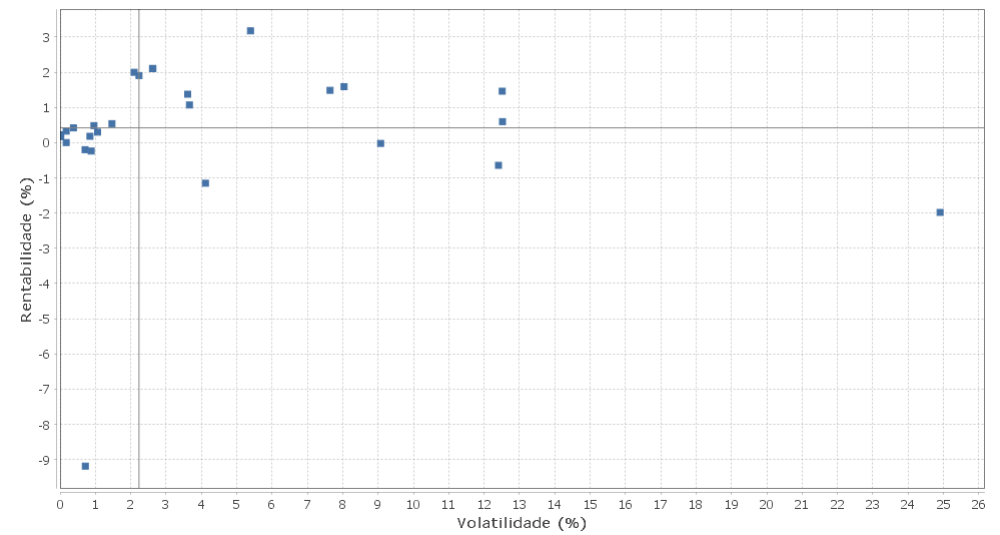
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

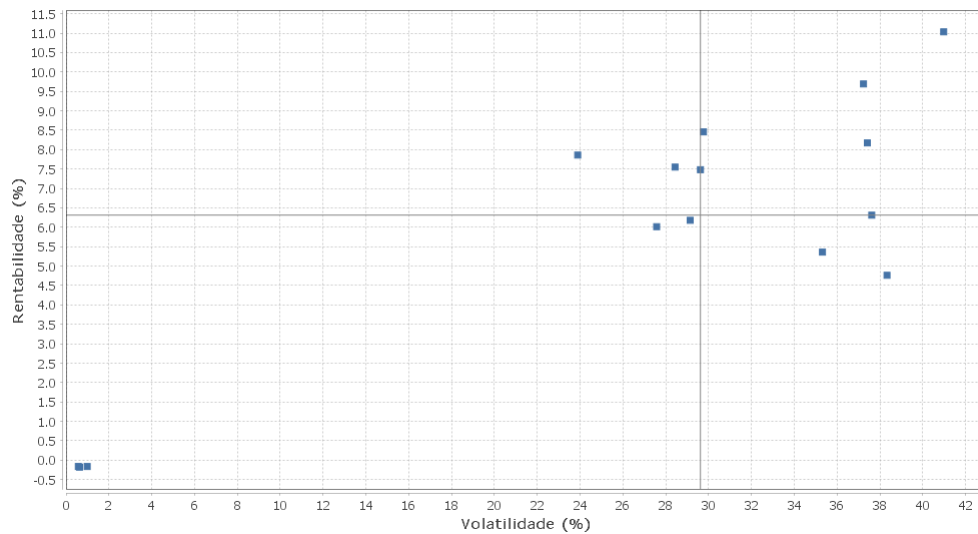
POUSO ALEGRE - No Mês



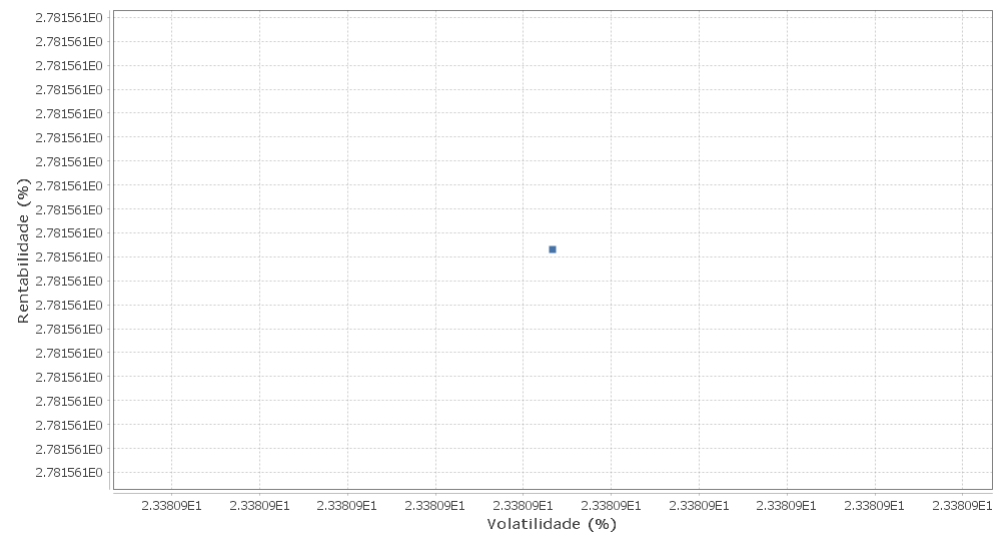
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,02	0,01	0,23	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	Artigo 7º IV, Alínea a	0,02	0,01	0,17	2.633.101,13	0,62
FI BARCELONA RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	0,17	0,02	0,01	8.676.449,14	2,05
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º IV, Alínea a	0,18	0,03	0,33	2.006.244,31	0,47
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,38	0,06	0,42	3.053.856,65	0,72
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,57	0,05	-0,16	5.196.410,99	1,23
SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,63	0,06	-0,18	5.294.756,35	1,25
FIDC PREMIUM	Artigo 7º VII, Alínea a	0,71	0,06	-0,20	11.937.712,05	2,82
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	Artigo 7º IV, Alínea a	0,71	-0,41	-9,19	92.287,08	0,02
FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO	Artigo 7º IV, Alínea a	0,85	0,10	0,18	9.969.220,54	2,35
TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF	Artigo 7º IV, Alínea a	0,88	0,08	-0,24	5.995.543,46	1,42
SANTANDER RF ATIVO FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	0,96	0,12	0,48	3.283.104,36	0,78
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	Artigo 8º III	0,99	0,09	-0,16	13.798.771,30	3,26
FIDC GGR PRIME I	Artigo 7º VII, Alínea a	1,06	0,13	0,30	6.735.031,82	1,59
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	1,47	0,18	0,54	30.344.700,69	7,16
BB PREV RF IDKA2	Artigo 7º I, Alínea b	2,10	0,32	2,00	14.679.934,57	3,47
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,23	0,33	1,91	0,00	0,00
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,62	0,38	2,11	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,63	0,38	2,11	31.263.997,69	7,38
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	3,61	0,44	1,38	54.309.252,45	12,82
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	3,66	0,43	1,07	33.534.991,93	7,92
ILLUMINATI FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	4,12	0,37	-1,15	8.762.419,52	2,07
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	5,39	0,71	3,18	7.721.952,66	1,82
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	Artigo 7º III, Alínea a	7,64	0,87	1,49	0,00	0,00
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	Artigo 7º IV, Alínea a	8,04	0,91	1,59	19.190.357,04	4,53
FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000	Artigo 7º IV, Alínea a	9,07	0,94	-0,02	6.099.783,36	1,44
SINGAPORE FIC DE FI RF	Artigo 7º IV, Alínea a	12,41	1,25	-0,64	10.752.025,25	2,54
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	12,51	1,37	1,46	16.195.616,42	3,82
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	12,52	1,33	0,60	30.881.486,17	7,29
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Artigo 9º A, III	23,38	2,56	2,78	967.325,84	0,23

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRDESCO F I A SELECTION	Artigo 8º II, Alínea a	23,88	2,85	7,86	3.298.475,74	0,78
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	Artigo 7º IV, Alínea a	24,90	2,48	-1,98	5.999.663,77	1,42
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	Artigo 8º II, Alínea a	27,57	3,15	6,02	3.835.783,83	0,91
FIA CAIXA CONSUMO	Artigo 8º II, Alínea a	28,43	3,31	7,55	4.726.815,89	1,12
BRDESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	Artigo 8º II, Alínea a	29,14	3,32	6,18	7.377.982,07	1,74
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	29,61	3,43	7,48	2.647.382,04	0,63
BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	Artigo 8º II, Alínea a	29,75	3,49	8,46	1.326.278,94	0,31
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	35,31	3,92	5,36	13.150.689,78	3,10
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	Artigo 8º II, Alínea a	37,23	4,32	9,69	6.856.493,18	1,62
BB AÇÕES ENERGIA FI	Artigo 8º II, Alínea a	37,41	4,27	8,17	3.657.334,85	0,86
ITAU AÇÕES DIVIDENDOS	Artigo 8º II, Alínea a	37,61	4,20	6,31	6.147.084,63	1,45
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Artigo 8º II, Alínea a	38,32	4,20	4,76	5.395.040,67	1,27
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTUR	Artigo 8º II, Alínea a	40,97	4,77	11,03	4.932.665,78	1,16

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

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

- O Instituto está com 17,84% do patrimônio líquido do fundo FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B (Art. 7, Inciso III, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 19,93% do patrimônio líquido do fundo FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000 (Art. 7, Inciso IV, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 17,55% do patrimônio líquido do fundo FI BARCELONA RENDA FIXA (Art. 7, Inciso IV, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 16,43% do patrimônio líquido do fundo FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO (Art. 7, Inciso IV, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 20,20% do patrimônio líquido do fundo SINGAPORE FIC DE FI RF (Art. 7, Inciso IV, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 14,08% do patrimônio líquido do fundo FIDC PREMIUM (Art. 7, Inciso VII, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 5,31% do patrimônio líquido do fundo ILLUMINATI FIDC (Art. 7, Inciso VII, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 7,65% do patrimônio líquido do fundo FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO (Art. 8, Inciso III), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

- O Instituto está com 10,90% do patrimônio líquido do fundo ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP (Art. 8, Inciso IV, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 20,59% do patrimônio líquido do fundo CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTISTRATÉGIA (Art. 8, Inciso IV, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 5,52% do patrimônio líquido do fundo SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII (Art. 8, Inciso IV, Alínea B), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- Observar que o percentual alocado no Artigo 7, Inciso VII, Alínea A , está superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010.
- O percentual alocado no Artigo 8, Inciso IV, Alínea B (2,48 % dos recursos) está superior ao limite máximo estipulado em Política de Investimentos;

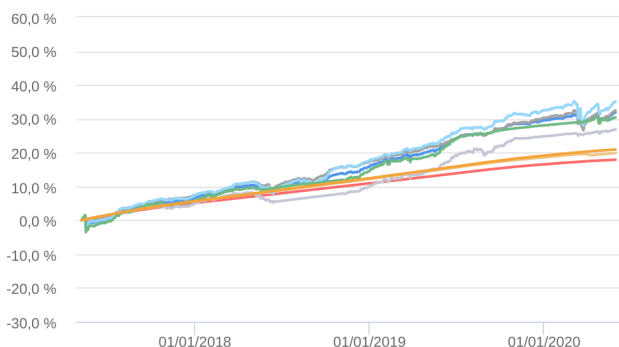
Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses						
Carteira Renda Fixa Conservadora	0,14	2,76	2,89	7,25	-	-	-	-	-	111.871.390,22
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,17	3,06	3,23	8,30	R\$ 7.278.718.018,18	R\$ 10.000,00	28/04/2011	0,20%		19.953.853,99
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,01	1,34	1,37	3,69	R\$ 567.797.592,24	R\$ 100,00	30/08/2012	0,80%		2.113.346,97
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,01	1,38	1,41	3,99	R\$ 4.995.183.821,27	R\$ 1.000,00	05/07/2006	0,20%		2.417.329,67
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20	3,25	3,49	8,74	R\$ 9.687.145.282,06	R\$ 1.000,00	09/07/2010	0,20%		43.262.274,31
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,07	2,34	2,37	5,65	R\$ 5.109.536.923,49	R\$ 5.000,00	01/06/2015	0,40%		39.930.424,43
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,05	2,03	2,08	6,98	R\$ 643.745.021,60	R\$ 50.000,00	09/05/2017	0,40%		4.194.160,85

Retorno Mensal (%)													
Nome	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19	
Carteira Renda Fixa Conservadora	0,81	1,37	0,31	-0,77	0,46	0,43	0,81	0,06	1,10	1,27	0,14	0,94	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21	2,00	0,32	-1,66	0,63	0,38	1,15	0,21	1,24	1,41	0,05	0,98	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,14	0,17	0,22	0,26	0,23	0,30	0,31	0,31	0,40	0,39	0,43	0,49	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,24	0,33	0,00	0,14	0,27	0,37	0,35	0,31	0,45	0,45	0,49	0,55	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10	2,11	0,47	-1,80	0,63	0,54	1,21	-0,34	1,64	1,72	0,03	0,95	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,44	0,54	0,14	0,53	0,26	0,34	0,34	0,35	0,50	0,78	0,32	0,95	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,34	0,48	0,44	0,09	0,27	0,34	0,40	0,19	1,75	1,79	-0,37	0,99	
CDI	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57	
Dólar	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76	
Euro	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85	
Ibovespa	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84	
IBX	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17	
IGP-M	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40	

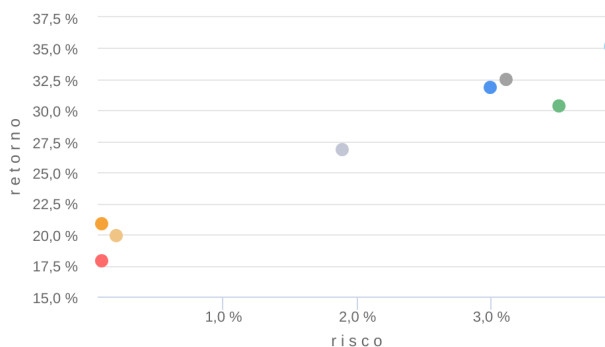
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas 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 - 10/05/2017 a 31/05/2020 (diária)



Risco x Retorno - 10/05/2017 a 31/05/2020 (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
■	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA
■	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA
■	CDI
■	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

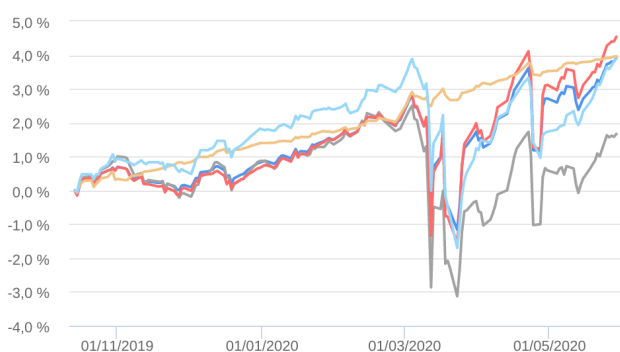
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas 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										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	0,14	3,96	4,13	-	-	-	-	-	85.680.910,22	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28	2,04	2,30	6,57	R\$ 9.511.330.600,40	R\$ 1.000.000,00	31/08/2016	0,30%	15.535.929,87	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,13	4,76	4,92	9,99	R\$ 9.609.654.107,56	R\$ 1.000,00	04/11/2016	0,20%	56.469.300,91	
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,04	2,92	3,01	-	-	R\$ 1,00	14/10/2019	0,50%	13.675.679,44	

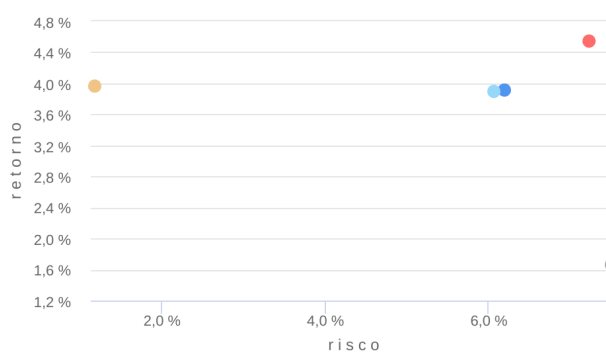
Retorno Mensal (%)												
Nome	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19
Carteira Renda Fixa Intermediária	0,72	1,17	0,96	-0,34	0,57	0,68	0,66	-0,43	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	1,07	0,91	-2,10	0,46	0,49	0,96	-0,94	1,80	1,50	0,08	1,02
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,75	1,38	1,11	-0,13	0,62	0,82	0,59	-0,51	1,71	2,12	-0,13	1,11
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,34	0,42	0,43	0,83	0,51	0,31	0,60	0,48	-	-	-	-
CDI	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57
Dólar	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76
Euro	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85
Ibovespa	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84
IBX	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17
IGP-M	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40

Gráficos

Retorno Acumulado - 15/10/2019 a 31/05/2020 (diária)



Risco x Retorno - 15/10/2019 a 31/05/2020 (diária)



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

Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
Fonte: Quantum Axis.

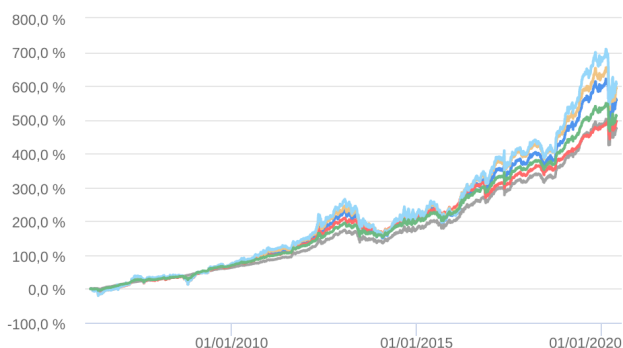
Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses						
Carteira Renda Fixa Agressivo	1,10	-2,31	-1,56	4,86	-	-	-	-	516.501.808,07	
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,78	0,44	1,07	7,62	R\$ 319.722.730,33	R\$ 100.000,00	17/10/2002	0,50%	115.548.685,37	
NTN-B 760199 20240815	0,38	4,38	4,73	11,18	-	-	-	-	47.314.092,90	
NTN-B 760199 20350515	1,04	-1,77	-1,09	4,89	-	-	-	-	119.464.083,24	
NTN-B 760199 20450515	1,50	-5,93	-4,96	1,59	-	-	-	-	234.174.946,56	

Retorno Mensal (%)

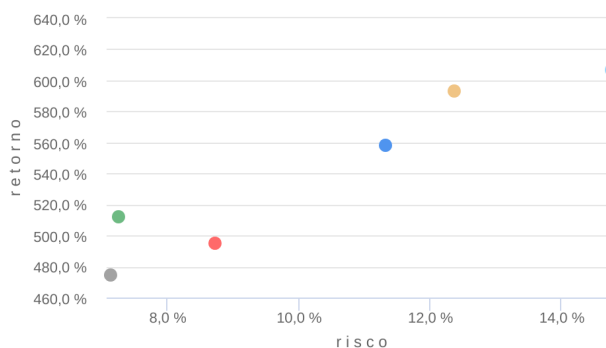
Nome	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19
Carteira Renda Fixa Agressivo	2,39	1,32	1,80	-9,12	0,45	0,24	2,25	-3,42	4,24	3,45	-0,62	1,40
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,99	1,59	1,53	-6,12	0,70	0,21	2,05	-2,78	3,61	3,13	-0,43	1,45
NTN-B 760199 20240815	1,26	3,18	0,72	-2,68	0,71	0,82	1,51	-0,97	2,41	2,22	0,05	0,98
NTN-B 760199 20350515	2,65	1,47	1,99	-9,84	0,73	0,75	1,25	-3,57	5,12	3,44	-0,17	0,56
NTN-B 760199 20450515	2,79	0,61	2,12	-12,19	0,09	-0,15	3,08	-4,34	4,62	3,95	-1,13	1,91
CDI	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57
Dólar	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76
Euro	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85
Ibovespa	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84
IBX	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17
IGP-M	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40

Gráficos

Retorno Acumulado - 09/03/2006 a 31/05/2020 (diária)



Risco x Retorno - 09/03/2006 a 31/05/2020 (diária)



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

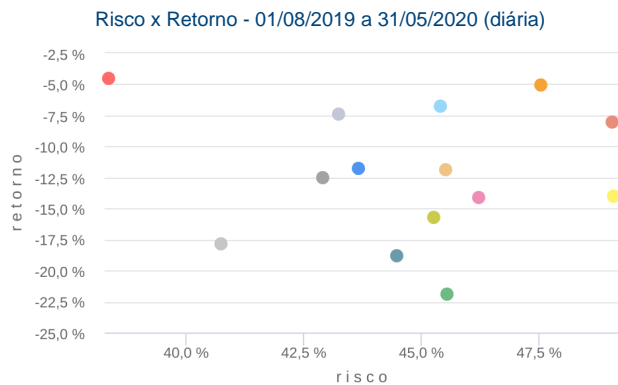
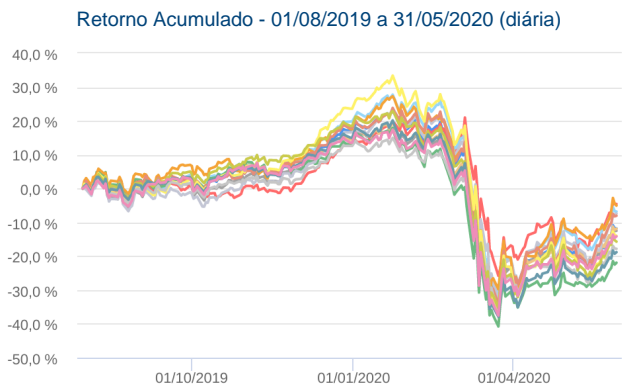
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas 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 Nacional	1,58	-16,81	-17,04	-	-	-	-	-	-	70.107.746,29
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,69	-17,50	-17,86	-3,63	R\$ 601.512.664,85	R\$ 200,00	29/01/2018	2,00%		2.692.724,62
BB ENERGIA FI AÇÕES	1,12	-11,35	-10,93	5,40	R\$ 393.396.700,83	R\$ 200,00	16/10/1997	2,00%		6.899.292,20
BRADERCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	1,15	-15,35	-15,83	-1,14	R\$ 205.592.908,13	R\$ 0,00	05/02/2013	0,90%		1.397.620,65
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1,22	-14,55	-14,49	7,68	R\$ 1.508.851.781,70	R\$ 20.000.000,00	24/09/2004	1,50%		8.193.117,43
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	1,23	-23,61	-24,07	-12,69	R\$ 780.970.902,74	R\$ 20.000,00	09/03/2000	1,50%		3.094.372,89
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1,27	-12,69	-12,72	-	-	R\$ 50.000,00	31/07/2019	2,00%		7.579.928,86
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	1,50	-9,98	-10,85	14,79	R\$ 503.303.699,81	R\$ 10,00	26/04/2012	1,60%		5.492.160,99
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2,33	-14,19	-14,64	7,53	R\$ 338.538.882,50	R\$ 1.000,00	19/04/2010	2,00%		5.364.066,38
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2,31	-19,64	-19,79	6,48	R\$ 857.729.707,37	R\$ 100,00	01/11/2012	1,50%		6.050.446,36
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,95	-19,09	-19,07	-5,36	R\$ 468.721.994,03	R\$ 5.000,00	07/01/1999	1,50%		6.089.822,02
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,88	-20,78	-21,26	-2,36	R\$ 3.420.056.194,51	R\$ 100,00	12/09/2016	1,90%		13.490.170,99
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	1,17	-21,95	-22,45	-8,79	R\$ 1.255.225.900,60	R\$ 1.000,00	09/03/2018	2,00%		3.764.022,91

Retorno Mensal (%)												
Nome	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	ago/19	jul/19
Carteira Renda Variável Nacional	8,69	7,09	10,46	-30,75	-8,34	0,40	9,56	2,25	1,40	1,75	1,25	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	7,44	7,48	8,39	-27,05	-8,96	-1,44	8,81	2,88	1,26	2,15	-0,90	1,10
BB ENERGIA FI AÇÕES	4,08	8,17	6,47	-25,38	-4,09	2,20	11,76	0,89	-0,42	-0,99	1,90	3,92
BRADERCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	8,74	8,46	11,39	-30,43	-8,19	-0,26	7,40	0,67	2,64	2,79	0,37	1,69
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	8,50	6,18	14,55	-31,64	-7,91	1,61	10,43	2,99	1,25	2,56	1,42	5,08
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	8,95	7,86	6,84	-31,54	-11,06	-1,29	7,19	-1,45	3,47	0,35	2,76	1,72
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	8,58	9,69	9,16	-29,90	-6,57	1,24	10,74	3,83	2,53	-0,43	-0,66	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	9,80	7,55	17,43	-31,23	-10,05	3,38	8,22	3,31	-1,74	2,51	4,38	9,80
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	7,50	11,03	10,49	-30,78	-9,16	1,12	9,36	3,20	1,02	1,72	1,66	5,84
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	12,89	4,76	11,33	-35,06	-8,60	0,50	12,55	4,77	2,06	2,02	0,68	6,67
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,73	6,31	5,99	-27,67	-7,65	-3,03	9,64	0,53	0,53	1,75	-0,13	3,70
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	9,28	5,36	11,03	-32,44	-9,79	-0,19	8,13	1,90	2,38	3,42	1,57	3,75
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	9,31	6,02	10,93	-33,44	-9,20	-0,70	7,81	1,31	1,96	2,05	1,20	1,26
CDI	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	0,50	0,57
Dólar	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63	9,92	-1,76
Euro	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	8,53	-3,85
Ibovespa	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	-0,67	0,84
IBX	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	-0,16	1,17
IGP-M	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	-0,67	0,40

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
■	CAIXA CONSUMO FI AÇÕES
■	Ibovespa
■	SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES
■	Carteira Renda Variável Nacional
■	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 DO CONSELHO FISCAL

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

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

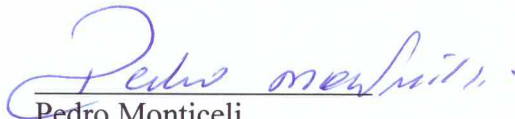
Pouso Alegre, 16 de julho de 2020.



Nicholas Ferreira da Silva
Presidente do Conselho Fiscal



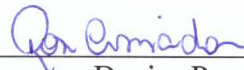
João Batista Ribeiro
Membro do Conselho Fiscal



Pedro Monticeli
Membro do Conselho Fiscal



Paulo Henrique Reis da Costa
Secretário do Conselho Fiscal



Roseane Denise Pereira Cimadon
Membro do Conselho Fiscal