

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS Nº. 005/2020

Este parecer tem por finalidade a análise do comportamento da carteira de investimento do IPREM - Instituto de Previdência Municipal de Pouso Alegre, na competência 08/2020.

Os fundos líquidos obtiveram rentabilidade negativa de -R\$ 3.978.728,33 representando -1,21%. Os fundos ilíquidos obtiveram rentabilidade positiva de R\$ 399.705,06, representando 0,37%. Na carteira total o resultado foi de -R\$ 3.579.023,27, representando -0,82% de redução, enquanto a meta atuarial ficou em 0,72%. Este mês todas as carteiras obtiveram resultado inferior à meta atuarial.

O desempenho negativo da carteira líquida foi influenciado pelo risco fiscal. Após quatro meses consecutivos de recuperação significativa, o Ibovespa, descolou das demais bolsas mundiais, caiu 3,44% e fechou o mês abaixo dos 100 mil pontos, reflexo de maiores preocupações quanto ao quadro fiscal e agenda de reformas do país. Nesse sentido, as discussões sobre a extensão do auxílio emergencial e a implementação do novo programa de transferência de renda do Governo (Renda Brasil) ganharam destaque. Os riscos fiscais continuam trazendo incerteza ao cenário, refletindo as pressões por mais gastos sociais e colocando riscos sobre a manutenção do teto dos gastos. Na carteira ilíquida dos 17 (dezessete) fundos, apenas 3 (três) apresentaram rentabilidade positiva, sendo FIDC Premium, Sculptor e Gestão Empresarial. Chamou atenção dos membros do Comitê a valorização da cota do fundo FIDC Premium representando R\$ 716.716,46 no mês, pois é sabido que desde de dezembro de 2019, o Iprem solicita o resultado da auditoria Ernest & Young que foi contratada pela administradora Finaxys, sobre o laudo de avaliação dos ativos do fundo e apesar de reiteradas cobranças nada foi atendido até o momento, o que na opinião dos membros do Comitê requer providências adicionais, em face da administradora, inclusive uma ação judicial de exibição de documentos se isso for possível. Destaque para a recuperação de R\$2.424.531,96 em amortizações dos respectivos fundos;

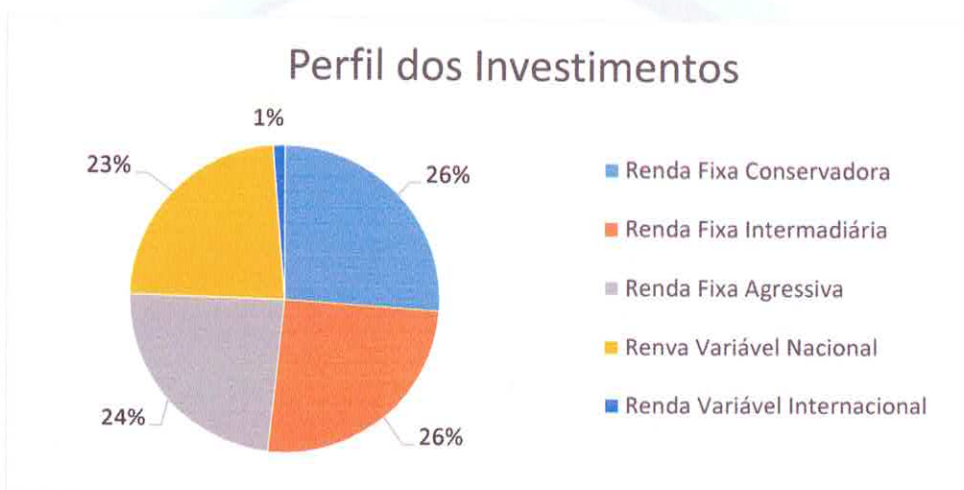
Data	Fundo Resgatado	CNPJ	Valor
10/08/2020	FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	15.153.656/0001-11	R\$ 1.111,53
19/08/2020	FIC RF LP IMAB 1000	12.402.646/0001-84	R\$ 1.239.703,52
27/08/2020	FIC RF LP IMAB 1000	12.402.646/0001-84	R\$ 1.183.716,91
TOTAL			R\$ 2.424.531,96

Analisando a rentabilidade acumulada dos últimos 12 meses, os fundos líquidos acumulam um total de 7,86%, os ilíquidos -18,20% e a carteira total um resultado de -2,47%, frente a meta atuarial de 8,58%. Em relação aos fundos ilíquidos o resultado negativo se deve principalmente à reprecificações significativas que ocorreram.



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

Conforme demonstrado no gráfico de perfil do investimento, ao final do período o Iprem contava com 26,04% de seu saldo líquido aplicado na classe Renda Fixa Conservadora, 25,49% na classe Renda Fixa Intermediária, 23,68% na classe Renda Fixa Agressiva, 23,19% na classe Renda Variável Nacional e 1,22% na classe Renda Variável Internacional.



Após análise de risco/retorno, no portfólio de renda fixa conservadora, os fundos Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP e Caixa Brasil Disponibilidade apresentaram resultado inferior ao benchmark. O fundo Disponibilidade da Caixa 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. O fundo alocação dinâmica do Itaú apresentou resultado inferior à reta de risco retorno, mas as aplicações são mantidas por que este fundo se defende muito bem durante as crises.

Em relação ao portfólio de Renda Fixa Intermediária, o fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica, destaca-se com o melhor desempenho e mais uma vez o fundo BB Alocação Ativa apresentou o pior desempenho da carteira em relação ao risco/retorno. Quanto ao portfólio de Renda Fixa Agressiva, a NTN-B 2024 apresentou risco retorno inferior à reta de risco retorno dos ativos. No portfólio de Renda Variável Nacional, o Ibovespa caiu 3,44%, o que representou uma redução de -R\$ 1.924.280,18 na carteira do




Instituto. Na Renda Variável Internacional, toda a carteira tem obtido resultado superior ao seu benchmark.

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

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

Pouso Alegre, 15 de Setembro 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

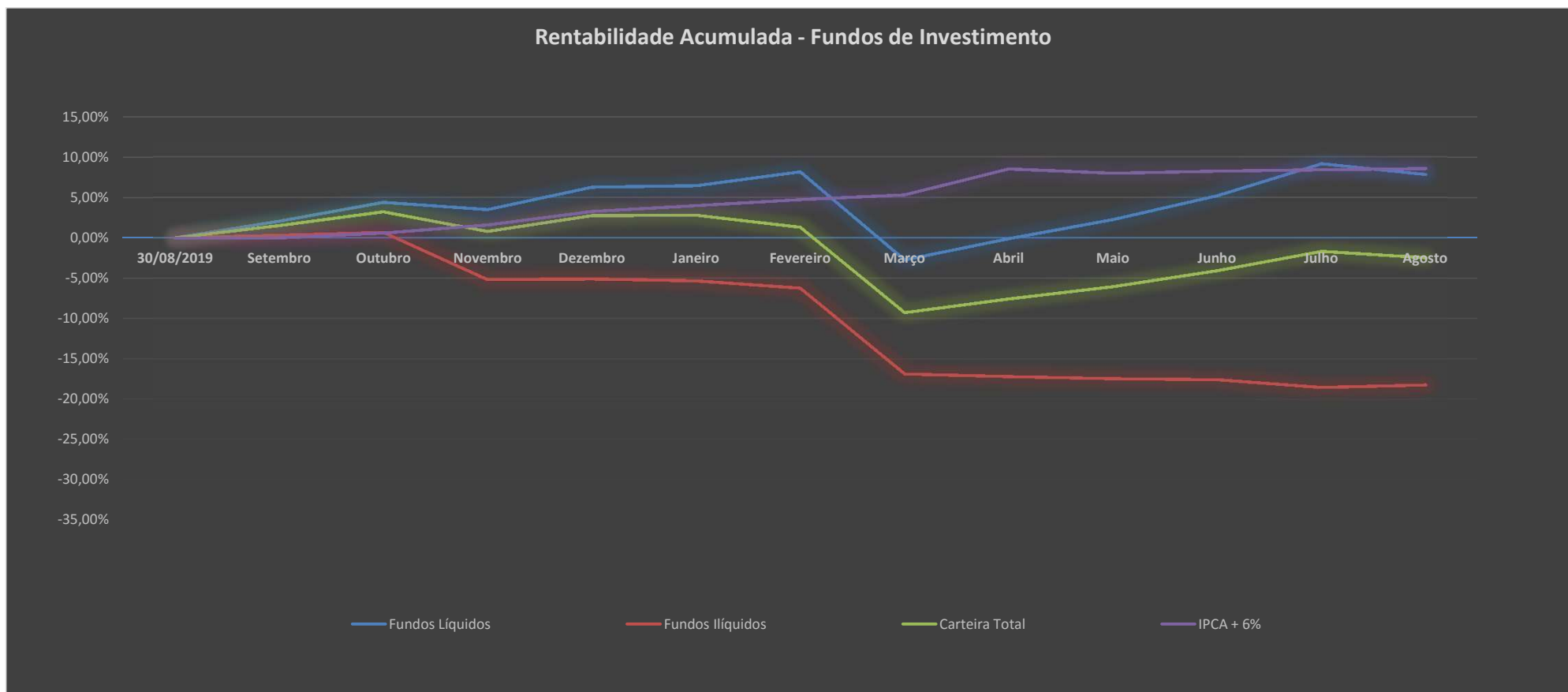


Danielle Laraia de B. C. Rodrigues
Presidente do Conselho Deliberativo



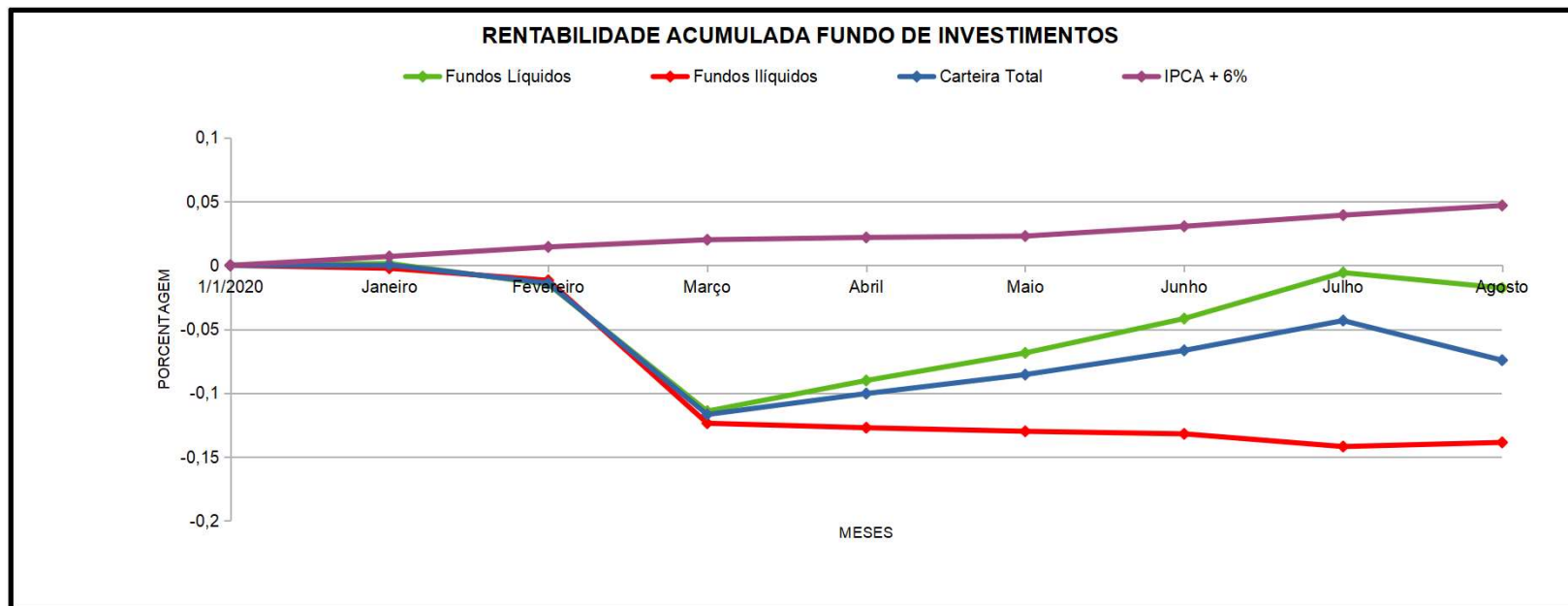
Anelisa de Carvalho Oliva
Matrícula 144
Chefe de Seção de Conc. e Controle
IPREM - POUSO ALEGRE / MG

Rentabilidade Acumulada	30/08/2019	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto
Fundos Líquidos	0	2,08%	4,39%	3,50%	6,29%	6,45%	8,18%	-2,73%	-0,09%	2,28%	5,23%	9,18%	7,86%
Fundos Ilíquidos	0	0,31%	0,69%	-5,16%	-5,10%	-5,31%	-6,21%	-16,83%	-17,16%	-17,43%	-17,56%	-18,50%	-18,20%
Carteira Total	0	1,52%	3,23%	0,82%	2,75%	2,80%	1,32%	-9,25%	-7,56%	-6,04%	-4,06%	-1,66%	-2,47%
IPCA + 6%	0	0,00%	0,59%	1,59%	3,26%	3,98%	4,75%	5,33%	8,54%	7,99%	8,26%	8,44%	8,58%



EXTRATO CONSOLIDADO AGOSTO 2020

Rentabilidade Acumulada	1/1/2020	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto
Fundos Líquidos	0	0,1496%	-1,4815%	-11,4160%	-9,0149%	-6,8560%	-4,1671%	-0,5681%	-1,7696%
Fundos Ilíquidos	0	-0,2282%	-1,1714%	-12,3625%	-12,7141%	-12,9934%	-13,1924%	-14,1876%	-13,8640%
Carteira Total	0	0,0438%	-1,3956%	-11,6782%	-10,0384%	-8,5531%	-6,6600%	-4,3247%	-7,4275%
IPCA + 6%	0	0,6978%	1,4409%	2,0060%	2,1848%	2,2920%	3,0571%	3,9316%	4,6881%



*IPCA + 6% MÊS JULHO 2020	0,7279%
**IPCA + 6% ANO (ACUMULADO)	4,6881%
***IPCA + 6% 12 MESES	8,5846%

FUNDOS LÍQUIDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES/AMORTIZAÇÕES	SALDO (APLICAÇÕES - RESGATES)	RETORNO MÊS (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2020
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2024	R\$ 7.958.988,86		R\$ 194.737,25	-R\$ 194.737,25	-R\$ 17.304,65	R\$ 7.746.946,96	R\$ 425.144,01
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2035	R\$ 17.774.698,12			R\$ 0,00	-R\$ 517.581,17	R\$ 17.257.116,95	R\$ 115.484,50
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2045	R\$ 34.325.717,67			R\$ 0,00	-R\$ 1.407.707,02	R\$ 32.918.010,65	-R\$ 1.437.368,18
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	R\$ 0,00			R\$ 0,00		R\$ 0,00	R\$ 370.174,44
CAIXA FI BRASIL IMAB S LP	R\$ 34.917.441,15			R\$ 0,00	R\$ 136.806,76	R\$ 35.054.247,91	R\$ 1.119.278,52
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP	R\$ -			R\$ 0,00		R\$ -	-R\$ 8.286,16
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 637.975,46	R\$ 4.171.405,80	R\$ 3.875.382,76	R\$ 296.023,04	R\$ 2.970,11	R\$ 936.968,61	R\$ 51.733,93
CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.765.516,67			R\$ 0,00	R\$ 2.559,49	R\$ 1.768.076,16	R\$ 50.053,94
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 54.068.726,06			R\$ 0,00	-R\$ 301.248,16	R\$ 53.767.477,90	R\$ 2.325.667,77
CAIXA FI AÇÕES INFRAESTRUTURA	R\$ 5.755.195,15			R\$ 0,00	-R\$ 210.363,90	R\$ 5.544.831,25	-R\$ 579.367,54

CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 2.553.090,14		2.411.214,20	-R\$ 2.411.214,20	-R\$ 23.134,93	R\$ 118.741,01	-R\$ 321.960,08
CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO	R\$ 6.655.522,36			R\$ 0,00	-R\$ 92.178,23	R\$ 6.563.344,13	-R\$ 1.345.738,61
CAIXA FIC FIA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$ 7.905.238,21	R\$ 5.029.371,88		R\$ 5.029.371,88	-R\$ 386.311,77	R\$ 12.548.298,32	-R\$ 1.127.893,42
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	R\$ 2.451.005,33			R\$ 0,00	R\$ 371.640,42	R\$ 2.822.645,75	R\$ 521.228,79
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	R\$ 3.311.779,17			R\$ 0,00	-R\$ 11.681,13	R\$ 3.300.098,04	R\$ 69.900,63
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FICFI	R\$ 4.566.444,70			R\$ 0,00	-R\$ 82.698,49	R\$ 4.483.746,21	-R\$ 951.136,85
FI GLOBAL EQUITIES MM IE	R\$ 1.081.093,92			R\$ 0,00	R\$ 128.067,96	R\$ 1.209.161,88	R\$ 209.400,98
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TP FI	R\$ 15.978.238,38	R\$ 2.000.000,00		-R\$ 2.000.000,00	R\$ 107.871,28	R\$ 14.086.109,66	R\$ 457.038,21
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	R\$ 15.398.052,32	R\$ 36.045,35		R\$ 36.045,35	-R\$ 137.001,31	R\$ 15.297.096,36	R\$ 603.057,14
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 FICFI	R\$ 0,00			R\$ 0,00		R\$ 0,00	R\$ 250.028,48
BB ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 6.382.024,93	R\$ 2.000.000,00		R\$ 2.000.000,00	-R\$ 401.334,08	R\$ 7.980.690,85	-R\$ 18.986,03
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR	R\$ 3.025.683,09			R\$ 0,00	-R\$ 107.527,53	R\$ 2.918.155,56	-R\$ 553.402,21
RF Ref DI Ágil - CNPJRF REF DI ÁGIL	R\$ -			R\$ 0,00		R\$ -	R\$ 0,33
BRADESCO FIA SELECTION	R\$ 3.954.795,81			R\$ 0,00	-R\$ 45.279,37	R\$ 3.909.516,44	-R\$ 852.437,22
BRADESCO FIC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	R\$ 1.563.769,26			R\$ 0,00	-R\$ 46.021,59	R\$ 1.517.747,67	-R\$ 205.481,13
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 8.663.944,81			R\$ 0,00	-R\$ 136.726,31	R\$ 8.527.218,50	-R\$ 1.472.781,50
ITAÚ SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI	-R\$ 0,00			R\$ 0,00		-R\$ 0,00	R\$ 510,09
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FICFI	R\$ 20.440.867,62			R\$ 0,00	-R\$ 391.639,72	R\$ 20.049.227,90	R\$ 266.228,68
ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	R\$ 30.645.031,87			R\$ 0,00	-R\$ 38.219,70	R\$ 30.606.812,17	R\$ 800.856,53
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	R\$ 7.184.894,15			R\$ 0,00	-R\$ 362.399,79	R\$ 6.822.494,36	-R\$ 1.598.763,38
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 15.454.296,80			R\$ 0,00	-R\$ 30.304,19	R\$ 15.423.992,61	-R\$ 3.058.579,28
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RFLP FIC	R\$ 14.842.468,18	R\$ 1.111,53		R\$ 1.111,53	R\$ 18.018,69	R\$ 14.861.598,40	R\$ 128.255,00
VALOR EM CONTA CORRENTE	R\$ -			R\$ 0,00		R\$ -	R\$ 0,00
TOTAL FUNDOS LÍQUIDOS	R\$ 329.262.500,19	R\$ 11.237.934,56	R\$ 8.481.334,21	R\$ 2.756.600,35	(R\$ 3.978.728,33)	R\$ 328.040.372,21	(R\$ 5.768.139,62)

*Fundos que não integram mais a Carteira do IPREM.

FUNDOS ILÍQUIDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES/AMORTIZAÇÕES	SALDO (APLICAÇÕES - RESGATES)	RETORNO (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2020
FI RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP	R\$ 9.450.112,23			R\$ 0,00	-R\$ 868,76	R\$ 9.449.243,47	R\$ 1.015.552,70
FIC RF LP IMAB 1000	R\$ 5.140.697,86		R\$ 2.423.420,38	-R\$ 2.423.420,38	-R\$ 162.619,75	R\$ 2.554.657,73	-R\$ 964.340,90
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 32.878,29			R\$ 0,00	-R\$ 9.853,04	R\$ 23.025,25	-R\$ 5.396.632,44
FI RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	R\$ 5.807.813,33			R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 5.807.813,33	-R\$ 1.018.518,51
TERRA NOVA IMA B FICFI RENDA FIXA	R\$ 5.963.074,41			R\$ 0,00	-R\$ 15.314,58	R\$ 5.947.759,83	-R\$ 1.570.125,47
SINGAPORE FI RENDA FIXA	R\$ 0,00			R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 322.593,56
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	R\$ 10.383.449,81			R\$ 0,00	-R\$ 138.788,25	R\$ 10.244.661,56	-R\$ 235.122,01
FI BARCELONA RENDA FIXA	R\$ 8.410.457,87			R\$ 0,00	-R\$ 7.430,36	R\$ 8.403.027,51	R\$ 69.223,24
GGR PRIME I FIDC	R\$ 6.160.025,70			R\$ 0,00	-R\$ 6.829,49	R\$ 6.153.196,21	-R\$ 164.220,12
ILLUMINATI FIDC	R\$ 8.263.509,16			R\$ 0,00	-R\$ 195.953,66	R\$ 8.067.555,50	-R\$ 1.166.096,12
FIDC PREMIUM	R\$ 10.871.642,68			R\$ 0,00	R\$ 716.716,46	R\$ 11.588.359,14	-R\$ 486.691,38
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	R\$ 13.576.063,04			R\$ 0,00	R\$ 235.724,41	R\$ 13.811.787,45	-R\$ 1.328.492,06
CONQUEST FIP	R\$ 1.808.890,23			R\$ 0,00	-R\$ 502,77	R\$ 1.808.387,46	R\$ 3.098,28
GESTAO EMPRESARIAL FIP	R\$ 474.346,74			R\$ 0,00	R\$ 14.454,70	R\$ 488.801,44	-R\$ 2.130,49
FIP LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA	R\$ 7.686.745,43			R\$ 0,00	-R\$ 10.913,42	R\$ 7.675.832,01	-R\$ 71.832,68
CAM THRONE FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.516.776,42			R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.516.776,42	-R\$ 6.320.053,26
AQUILLA FII	R\$ 5.179.026,89			R\$ 0,00	-R\$ 12.899,78	R\$ 5.166.127,11	-R\$ 61.613,85
SÃO DOMINGOS FII	R\$ 5.280.098,62			R\$ 0,00	-R\$ 5.216,65	R\$ 5.274.881,97	R\$ 34.193,71
TOTAL FUNDOS ILÍQUIDOS	R\$ 106.005.608,71	R\$ 0,00	R\$ 2.423.420,38	(R\$ 2.423.420,38)	R\$ 399.705,06	R\$ 103.981.893,39	(R\$ 17.341.207,80)

RENTABILIDADE DA CARTEIRA

	Mês		Ano		Mês (R\$)		Ano (R\$)	
	Rentabilidade	% IPCA+6%*	Rentabilidade	% IPCA+6%**	Rentabilidade	Rentabilidade	Rentabilidade	Rentabilidade
FUNDOS LÍQUIDOS	-1,2084%	-166,00%	-1,777%	-37,75%	-R\$ 3.978.728,33		-R\$ 5.768.139,62	
FUNDOS ILIQUIDOS	0,3771%	51,80%	-13,86%	-295,72%	R\$ 399.705,06		-R\$ 17.341.207,80	
TOTAL	-0,8223%	-112,96%	-7,43%	-158,43%	(R\$ 3.579.023,27)		(R\$ 23.109.347,42)	

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\$ 5.383.861,26	R\$ 125.375.838,78	-R\$ 1.202.173,29	R\$ 451.669.232,86	-R\$ 6.586.034,55
	MARÇO	R\$ 293.918.866,89	-R\$ 32.903.169,36	R\$ 111.178.560,06	-R\$ 14.197.278,72	R\$ 405.097.426,95	-R\$ 47.100.448,08
	ABRIL	R\$ 302.394.036,63	R\$ 7.966.879,99	R\$ 110.732.615,70	-R\$ 445.944,36	R\$ 413.126.652,33	R\$ 7.520.935,63
	MAIO	R\$ 310.261.090,79	R\$ 7.175.215,39	R\$ 110.202.746,35	-R\$ 354.361,73	R\$ 420.463.837,14	R\$ 6.820.853,66
	JUNHO	R\$ 317.039.657,32	R\$ 8.956.450,92	R\$ 108.940.901,36	-R\$ 252.086,27	R\$ 425.980.558,68	R\$ 8.704.364,65
	JULHO	R\$ 329.262.500,19	R\$ 11.906.533,87	R\$ 106.005.608,71	-R\$ 1.248.861,05	R\$ 435.268.108,90	R\$ 10.657.672,82
	AGOSTO	R\$ 328.040.372,21	-R\$ 3.978.728,33	R\$ 103.981.893,39	R\$ 399.705,06	R\$ 432.022.265,60	-R\$ 3.579.023,27
	SETEMBRO					R\$ -	R\$ 0,00
	OUTUBRO					R\$ -	R\$ 0,00
	NOVEMBRO					R\$ -	R\$ 0,00
DEZEMBRO					R\$ -	R\$ 0,00	
			(R\$ 5.788.139,62)		(R\$ 17.593.294,67)	R\$ 0,00	(R\$ 23.361.433,69)

Carteira Administrativa

FUNDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO (APLICAÇÕES - RESGATES)	RETORNO (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2020
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 10.072,34	R\$ 39.400,51	R\$ 43.123,79	-R\$ 3.723,28	R\$ 15,30	R\$ 6.364,36	R\$ 212,79
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 2.597.329,75		R\$ 95.000,00	-R\$ 95.000,00	-R\$ 14.068,19	R\$ 2.488.261,56	R\$ 76.700,59
CAIXA FI ALIANÇA RF	R\$ 3.541.579,50		R\$ 204.000,00	-R\$ 204.000,00	R\$ 4.990,27	R\$ 3.342.569,77	R\$ 4.990,27
TOTAL FUNDOS	R\$ 6.148.981,59	R\$ 39.400,51	R\$ 342.123,79	(R\$ 300.723,28)	(R\$ 9.062,62)	R\$ 5.837.195,69	R\$ 81.903,65



POUSO ALEGRE
AGOSTO 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 15.09.2020.

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

73,49%

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	16,51	-2,91	0,90	17.257.116,95	3,94
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,64	-0,21	5,62	7.746.946,97	1,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,48	-4,10	-3,90	32.918.010,66	7,51
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		21,66	-3,23	-1,32	57.922.074,58	13,22

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	4,95	0,39	4,45	35.054.247,91	8,00	12.740.710.327,20	0,28
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	4,12	0,69	4,43	14.086.109,66	3,22	6.452.433.505,43	0,22
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,12	-0,89	2,63	15.297.096,36	3,49	10.897.747.304,90	0,14
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5,93	-0,56	5,06	56.255.739,46	12,84	13.462.808.031,45	0,42
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,38	-0,17	4,18	120.693.193,39	27,55		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	14,34	-1,92	2,09	20.049.227,90	4,58	590.780.511,39	3,39
CEF	CEF	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,26	0,14	0,51	3.342.569,77	0,76	413.635.630,02	0,81
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,29	0,14	1,77	1.768.076,16	0,40	4.687.255.346,64	0,04
VERITAS	RJI	FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000	40,89	-27,45	-34,95	2.554.657,73	0,58	12.776.343,48	20,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,07	0,09	1,55	943.332,97	0,22	496.713.163,83	0,19
BRZ	INTRADER	FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	97,91	-0,01	11,32	9.449.243,47	2,16	79.256.983,60	11,92
VERITAS	RJI	FI BARCELONA RENDA FIXA	3,29	-0,09	-2,25	8.403.027,51	1,92	47.878.418,38	17,55

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,63	-0,12	2,70	30.606.812,17	6,99	5.008.664.363,26	0,61
VERITAS	RJI	FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	344,35	-29,97	-99,58	23.025,25	0,01	140.136,52	16,43
BRPP	PLANNER	FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	17,43	4,74	-12,82	6.083.315,67	1,39	33.779.521,86	18,01
VERITAS	RJI	FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	31,62	-1,34	0,01	10.244.661,56	2,34	187.250.061,70	5,47
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FIC	1,35	-0,35	2,16	3.300.098,04	0,75	1.131.802.857,33	0,29
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1,04	0,12	1,42	14.861.598,40	3,39	1.327.141.729,61	1,12
VERITAS	RJI	TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF	17,41	-0,26	-21,05	5.947.759,83	1,36	70.659.076,99	8,42
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			8,78	-1,38	-6,75	117.577.406,43	26,84		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AURORA	CM CAPITAL	FIDC GGR PRIME I	14,36	-0,11	-3,16	6.153.196,21	1,40	155.893.164,50	3,95
FINAXIS	FINAXIS	FIDC PREMIUM	11,27	6,59	-4,23	11.588.359,14	2,64	84.462.815,74	13,72
PLANNER	PLANNER	ILLUMINATI FIDC	7,24	-2,37	-15,28	8.067.555,50	1,84	155.488.276,49	5,19
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a			8,53	2,03	-7,42	25.809.110,85	5,89		
Renda Fixa			8,14	-1,01	-1,61	322.001.785,25	73,49		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

25,59%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES ENERGIA FI	36,36	-6,08	-11,29	7.980.690,85	1,82	454.497.290,34	1,76
ITAU	ITAU	ITAU AÇÕES DIVIDENDOS	39,23	-5,04	-18,98	6.822.494,36	1,56	440.088.733,91	1,55
BRAM	BEM	BRADESCO F I A SELECTION	43,16	-1,14	-17,90	3.909.516,44	0,89	708.000.018,67	0,55
BRAM	BEM	BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	43,28	-1,58	-14,73	8.527.218,50	1,95	2.138.016.152,06	0,40
CEF	CEF	FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	46,68	-3,66	-12,31	5.544.831,25	1,27	523.396.542,73	1,06
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	45,28	-1,59	-6,25	118.741,01	0,03	750.936.914,19	0,02
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	47,51	-1,38	-15,36	6.563.344,13	1,50	1.226.260.606,95	0,54
BRAM	BRADESCO	BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	43,20	-2,94	-11,92	1.517.747,67	0,35	193.758.581,06	0,78
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	43,10	-0,20	-16,55	15.423.992,61	3,52	3.382.143.848,22	0,46
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	40,72	-3,55	-15,94	2.918.155,56	0,67	901.803.096,40	0,32
CEF	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	41,24	-4,09	-12,20	12.548.298,32	2,86	232.751.394,64	5,39
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	42,54	-1,81	-17,50	4.483.746,21	1,02	1.579.203.818,56	0,28
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			51,02	-2,58	-15,26	76.358.776,91	17,43		

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	11,94	1,74	-9,96	13.811.787,45	3,15	180.638.021,60	7,65
Sub-total Artigo 8º III			11,94	1,74	-9,96	13.811.787,45	3,15		

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	0,12	1.808.387,46	0,41	160.448.857,96	1,13
LEGATUS	DAYCOVAL	FIP LA SHOPPING CENTERS	9,30	-0,14	8,59	7.675.832,01	1,75	246.029.819,92	3,12
RJI	RJI	ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP	37,67	3,05	2,62	488.801,44	0,11	4.485.796,24	10,90
SOCOPA	SOCOPA	CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA	201,71	-0,00	-80,65	1.516.765,21	0,35	7.862.571,18	19,29
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			58,22	0,03	-33,15	11.489.786,12	2,62		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	1,50	-0,10	0,64	5.274.881,97	1,20	95.608.642,47	5,52
AQUILLA	ÍNDIGO	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	3,09	-0,25	-1,33	5.166.127,11	1,18	146.648.209,19	3,52
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b			0,92	-0,17	-0,34	10.441.009,08	2,38		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			32,40	-1,54	-17,00	112.101.359,56	25,59		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

0,92%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,78	11,85	20,95	1.209.161,88	0,28	684.564.344,94	0,18
Sub-total Artigo 9º A, II			21,78	11,85	20,95	1.209.161,88	0,28		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	27,07	15,16	18,45	2.822.645,75	0,64	1.583.297.843,04	0,18
Sub-total Artigo 9º A, III			27,07	15,16	18,45	2.822.645,75	0,64		

Investimentos no Exterior			21,43	14,15	17,02	4.031.807,63	0,92		
Total						438.134.952,44	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	57.922.074,58	13,22	10,00	13,69	15,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	120.693.193,39	27,55	10,00	21,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	117.577.406,43	26,84	10,00	14,60	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	25.809.110,85	5,89	0,00	6,57	6,57	5,00
	Total Renda Fixa	322.001.785,25	73,49				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	76.358.776,91	17,43	0,00	18,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	13.811.787,45	3,15	0,00	3,37	3,37	10,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	11.489.786,12	2,62	0,00	3,78	3,78	5,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	10.441.009,08	2,38	0,00	2,27	2,27	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	112.101.359,56	25,59				
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	1.209.161,88	0,28	0,00	0,00	5,00	10,00
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	2.822.645,75	0,64	0,00	5,00	10,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	4.031.807,63	0,92				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

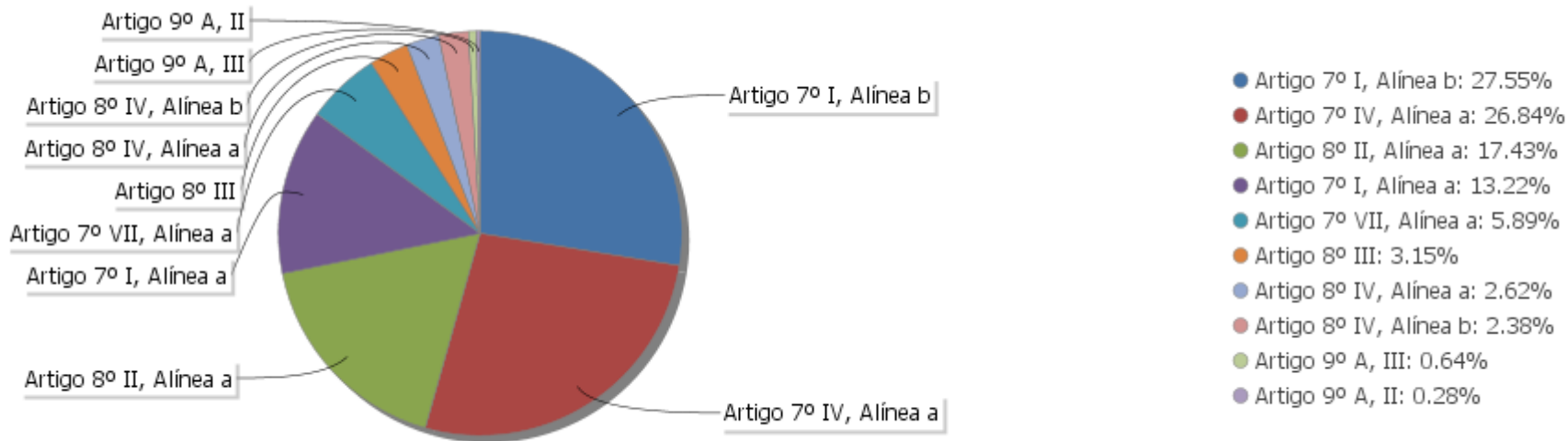
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-3,23 -2.022,43	-1,32 -62,59	6,06 1.066,76	-1,90 -132,45		-1.942.592,84	-896.739,60
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,17 -105,08	4,18 197,53	1,82 320,94	2,95 205,91		-207.639,62	5.294.880,26
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,00 0,00	-3,81 -180,02	0,00 0,00	-4,44 -309,89		0,00	-8.286,16
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	-1,38 -863,01	-6,75 -319,20	-0,32 -57,25	-5,96 -415,31		-1.712.062,58	-7.793.574,73
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	2,03 1.270,69	-7,42 -350,82	-3,58 -630,39	-6,48 -451,54		513.933,31	-2.115.555,31
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-2,58 0,87	-15,26 -1,19	14,36 0,66	-6,89 -2,28		-1.924.280,18	-12.086.527,25
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	1,74 5,18	-9,96 4,12	0,09 -13,60	-10,46 -5,85		235.724,41	-1.527.402,96
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,03 3,47	-33,15 -19,08	6,23 -7,46	-33,80 -29,19		3.027,30	-5.698.473,33
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	-0,17 3,27	-0,34 13,73	-0,48 -14,17	-0,06 4,55		-18.116,43	-36.012,75
Artigo 9º A, II % do CDI	11,85 7.408,81	20,95 4.012,48				128.067,96	209.400,98
Artigo 9º A, III % do CDI	15,16 9.483,09	18,45 2.458,60	22,45 3.954,81			371.640,42	521.228,79
						-4.552.298,25	-24.137.062,06

Análise de Liquidez

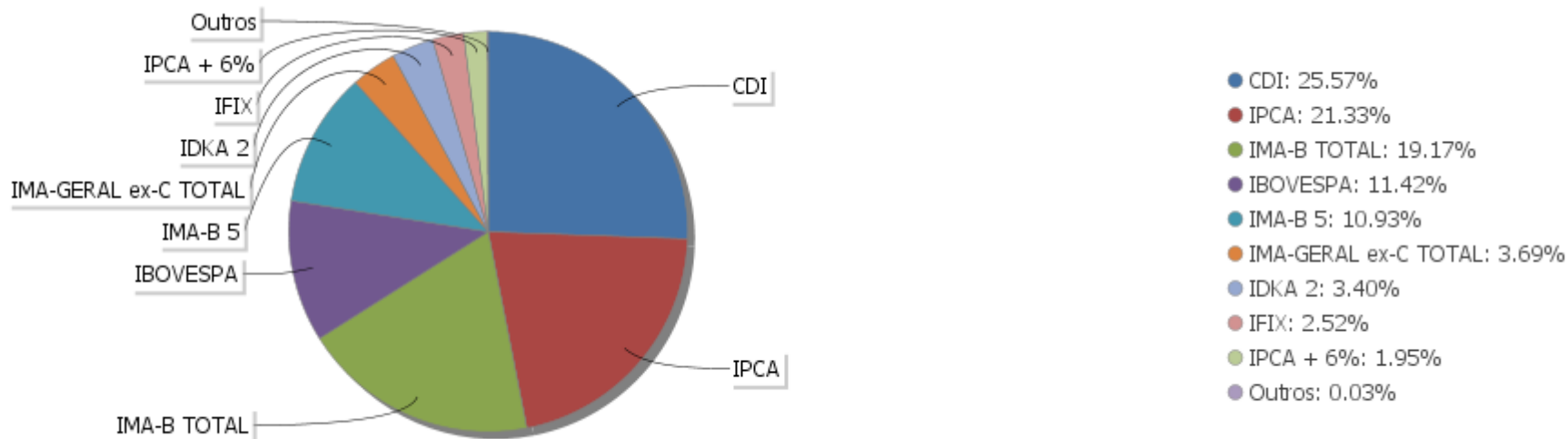
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	269.201.704,31	61,44	269.201.704,31	61,44
de 31 a 364 dias	18.830.949,61	4,30	288.032.653,92	65,74
acima de 365 dias	150.102.298,52	34,26	438.134.952,44	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

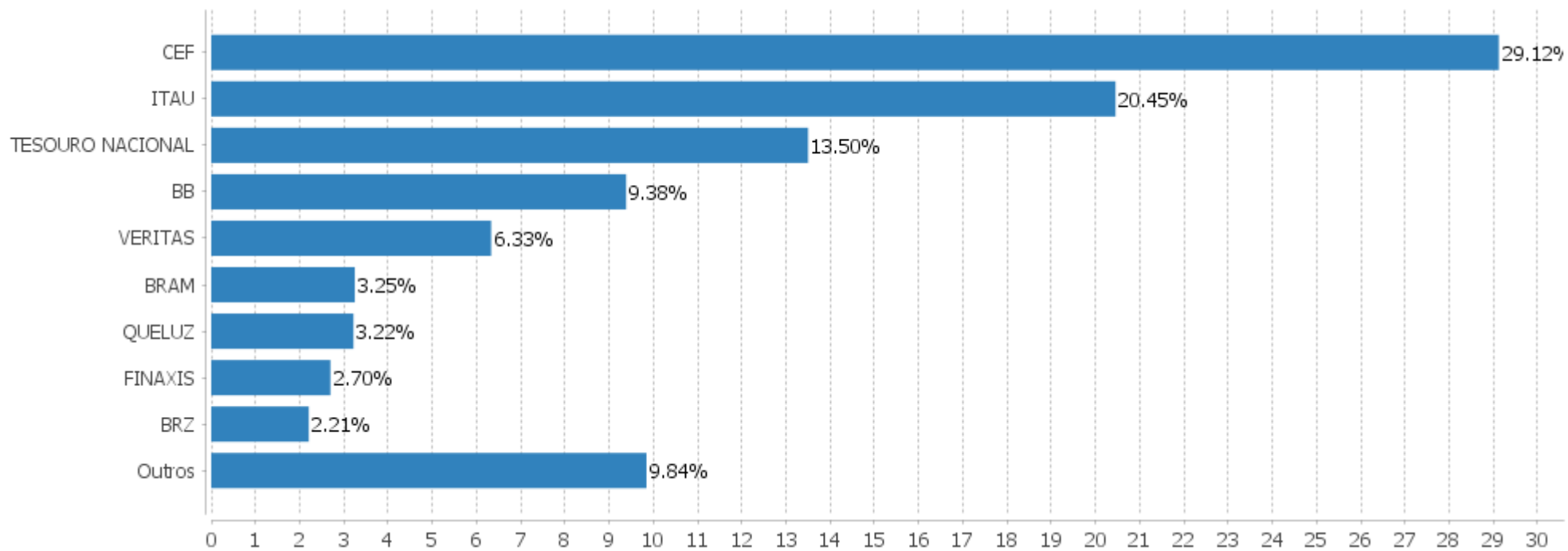


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2020	0,05	-1,41	-10,29	1,82	1,63	2,09	2,47	-1,03					-5,19
IPCA + 6%	0,72	0,67	0,58	0,15	0,08	0,75	0,90	0,73					4,66
p.p. indexador	-0,67	-2,08	-10,87	1,67	1,55	1,34	1,57	-1,75					-9,85

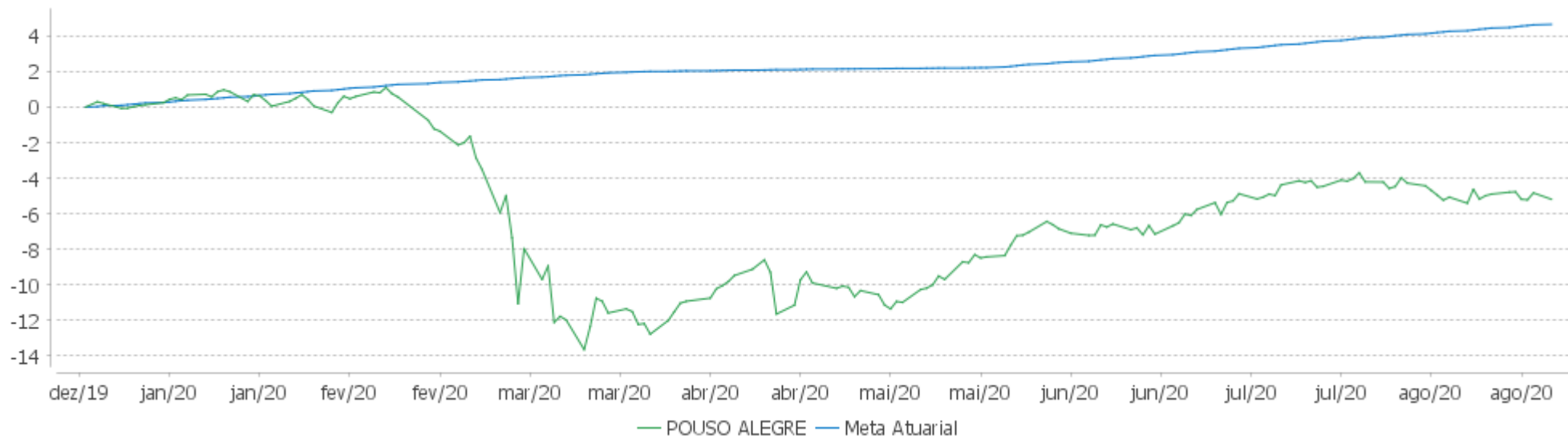
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

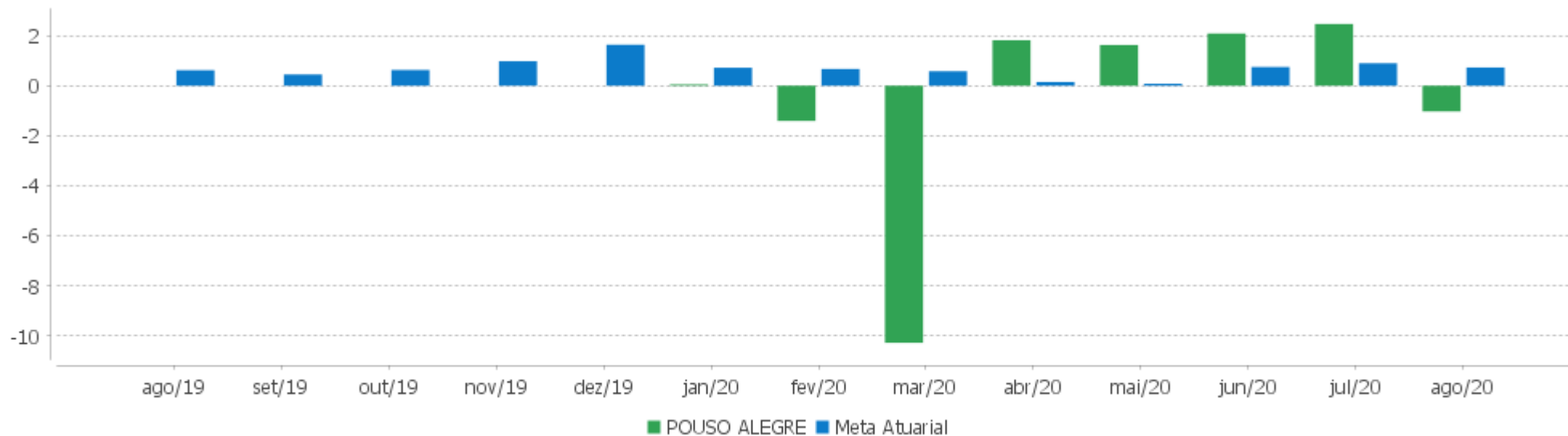
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	4	50,00	03 meses	3,53	2,39	1,14	5,74
Meses abaixo da Meta Atuarial	4	50,00	06 meses	-3,88	3,22	-7,11	14,08
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,47	2020-07					
Menor rentabilidade da Carteira	-10,29	2020-03	Desde 31/12/2019	-5,19	4,66	-9,85	12,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,21 1,59	5,62 4,81	2,85 -1,76	4,02 3,92	11,14 4,50	34,32 -1,67	40,97 -1,23
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-4,10 -2,30	-3,90 -4,70	6,59 1,99	-3,84 -3,93	3,06 -3,58	43,71 7,71	46,94 4,74
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,91 -1,11	0,90 0,10	6,55 1,94	-0,58 -0,67	7,12 0,48	40,84 4,85	45,23 3,03
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,39 -0,03	4,45 -0,18	2,48 -0,07	3,24 -0,15	8,93 -0,32	24,43 -0,58	32,42 -0,91
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	0,69 -0,35	4,43 -0,96	2,73 -0,26	3,38 -0,74	8,67 -1,03	21,54 -1,98	30,37 -3,07
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,89 -0,21	2,63 -0,06	1,82 -0,06	1,67 -0,06	6,05 -0,11	23,16 0,44	30,22 0,25
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	-0,56 -0,80	5,06 4,36	1,17 0,30	3,57 3,33	9,21 6,77	27,35 21,40	34,93 24,54
FIDC PREMIUM % do CDI	6,59 4.123,10	-4,23 -200,06	-2,93 -515,56	-3,54 -246,54	-4,88 -126,46	-13,80 -132,92	-15,93 -88,89
FIDC GGR PRIME I % do CDI	-0,11 -69,34	-3,16 -149,44	0,73 128,16	-2,48 -172,71	-1,66 -43,01	-6,71 -64,67	-26,15 -145,92
ILLUMINATI FIDC Var. IPCA + 6% p.p.	-2,37 -3,10	-15,28 -19,94	-7,93 -10,32	-13,40 -16,62	-16,01 -24,60	-22,31 -41,27	
FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000 % do CDI	-27,45 -17.168,09	-34,95 -1.652,26	-23,49 -4.138,07	-34,49 -2.404,75	-34,69 -898,74	-30,60 -294,83	-28,96 -161,61
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	-29,97 -28,17	-99,58 -100,38	-75,05 -79,66	-99,57 -99,67	-99,55 -106,20	-99,77 -135,76	-99,78 -141,98
TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,26 1,54	-21,05 -21,85	-0,80 -5,41	-5,58 -5,67	-13,55 -20,19		
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,14 90,67	1,77 83,59	0,64 112,31	1,12 77,76	3,36 87,05	9,69 93,36	17,02 94,95
FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF % do CDI	0,14 89,21	2,20 104,15	0,55 96,58	1,51 105,49	3,93 101,89	10,40 100,18	17,62 98,32
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	-0,12 -0,36	2,70 2,00	0,86 0,00	2,09 1,85	4,74 2,30	18,63 12,68	27,48 17,09
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,09	1,55	0,35	1,01	3,00	8,56	15,03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	56,62	73,25	61,99	70,44	77,62	82,45	83,88
FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,01 1,79	11,32 10,51	0,43 -4,18	11,29 11,19	-39,42 -46,06	-29,26 -65,25	-51,03 -93,23
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B Var. IMA-B TOTAL p.p.	4,74 6,54	-12,82 -13,62	1,39 -3,22	-10,95 -11,04	-17,24 -23,88	-30,21 -66,20	-28,25 -70,46
SANTANDER RF ATIVO FIC % do CDI	-0,35 -220,59	2,16 102,31	0,52 91,19	1,55 107,80	6,43 166,59	19,40 186,88	23,66 132,04
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO % do CDI	-1,92 -1.198,28	2,09 98,63	4,48 788,47	1,17 81,56	8,22 212,87	39,31 378,77	45,07 251,50
FI BARCELONA RENDA FIXA % do CDI	-0,09 -55,25	-2,25 -106,42	-3,15 -555,18	-2,76 -192,63	-1,56 -40,52	5,29 50,93	10,71 59,79
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI % do CDI	0,12 75,92	3,40 160,88	0,85 150,42	2,55 177,95			
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	-1,34 -1,76	-0,53 -5,17	-2,60 -5,15	-0,86 -4,25	-2,88 -12,12	-16,07 -41,08	-7,28 -40,61
BB AÇÕES ENERGIA FI % do CDI	-6,08 -3.799,77	-11,29 -533,81	5,31 935,37	-9,50 -662,63	-1,38 -35,64	72,33 696,84	72,62 405,20
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	-4,09 -0,65	-12,20 1,87	10,57 -3,12	-7,19 -2,58	3,06 4,81		
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-1,59 -0,11	-6,25 -0,72	16,06 -0,65	0,81 -0,45	5,57 -0,18	57,09 -3,04	37,37 -5,40
BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	-2,94	-11,92	14,44	-3,82	0,47	37,28	53,55
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA Var. IBOVESPA p.p.	-3,66 -0,21	-12,31 1,76	12,41 -1,28	-4,54 0,07	1,69 3,43	69,26 39,67	58,96 18,68
BRADERCO F I A SELECTION Var. IBOVESPA p.p.	-1,14 2,30	-17,90 -3,83	18,52 4,83	-6,49 -1,88	-9,95 -8,21	23,51 -6,08	43,37 3,09
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. IBOVESPA p.p.	-1,38 2,06	-15,36 -1,28	21,66 7,96	-7,86 -3,25	3,92 5,67	51,07 21,47	48,05 7,76
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC	-0,20	-16,55	17,29	-7,31	-2,64	42,50	58,37
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	-1,81 1,63	-17,50 -3,43	16,89 3,20	-8,50 -3,89	-6,24 -4,49		
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-5,04 -0,22	-18,98 -1,74	10,99 0,53	-9,53 0,85	-8,65 -5,01	35,17 -9,61	41,33 -3,87
BRADERCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS Var. IBOVESPA p.p.	-1,58 1,86	-10,08 4,00	15,58 1,89	-3,91 0,70	6,20 7,94	58,35 28,76	72,99 32,70

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB AÇÕES VALOR FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	-3,55 -0,11	-15,94 -1,87	10,23 -3,46	-6,32 -1,71	-2,66 -0,92	48,05 18,46	
FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES % do CDI	-0,03 -17,38	0,12 5,78	-0,11 -18,80	-0,19 -13,28	0,01 0,26	-0,34 -3,31	
ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP % do CDI	3,05 1.905,83	2,62 123,94	4,32 761,82	2,57 178,98	46,33 1.200,20	-3,20 -30,84	
FIP LA SHOPPING CENTERS % do CDI	-0,14 -88,80	8,59 405,90	9,34 1.646,00	8,89 619,90	7,93 205,36	21,59 207,99	
CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA p.p.	-0,00 -0,24	-80,65 -81,35	-0,00 -0,86	-0,00 -0,24			
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO % do CDI	1,74 1.085,93	-9,96 -470,77	0,09 16,62	-10,46 -729,09	-10,23 -265,00	-22,47 -216,45	-20,39 -113,80
SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII Var. IFIX p.p.	-0,10 -1,89	0,64 13,64	-0,38 -5,06	0,90 7,03	0,04 -4,68	-61,89 -91,93	-56,20 -89,70
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII Var. IFIX p.p.	-0,25 -2,04	-1,33 11,66	-0,58 -5,26	-1,02 5,11	1,21 -3,51	-13,54 -43,58	-20,33 -53,83
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. IBOVESPA p.p.	15,16 18,61	55,87 69,94	22,45 8,76	55,15 59,76	68,87 70,62	72,76 43,17	164,16 123,88
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR % do CDI	11,85 7.408,81	53,98 2.552,22	18,77 3.307,55	48,85 3.406,59	64,75 1.677,28		
CDI	0,16	2,12	0,57	1,43	3,86	10,38	17,92
IBOVESPA	-3,44	-14,07	13,69	-4,61	-1,75	29,59	40,28
INPC + 6%	0,85	5,15	2,64	3,80	9,12	19,38	31,09
IPCA + 6%	0,73	4,66	2,39	3,22	8,58	18,96	31,33

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	0,12	2,96	0,64	2,12	5,06	12,83	20,62
IRF-M 1+	-1,13	6,37	1,36	4,37	10,64	33,26	40,58
IRF-M TOTAL	-0,75	5,20	1,11	3,62	8,70	26,82	34,34
IMA-B 5	0,43	4,63	2,55	3,39	9,24	25,01	33,33
IMA-B 5+	-3,62	-2,01	6,38	-2,35	4,71	44,71	48,51
IMA-B TOTAL	-1,80	0,80	4,61	0,09	6,64	36,00	42,20
IMA-C TOTAL	2,11	14,41	10,45	10,88	18,54	46,32	66,00
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,68	2,69	1,88	1,72	6,16	22,72	29,97
IMA-GERAL TOTAL	-0,60	3,02	2,13	1,99	6,51	23,37	30,91
IDKA 2	1,03	5,39	2,99	4,11	9,71	23,52	33,44
IDKA 20	-6,22	-7,86	9,49	-6,50	-0,24	59,80	58,73
CDI	0,16	2,12	0,57	1,43	3,86	10,38	17,92
Renda Variável							
IBOVESPA	-3,44	-14,07	13,69	-4,61	-1,75	29,59	40,28
IBRX 100	-3,38	-13,46	14,15	-4,51	-1,12	33,35	43,15
IBRX 50	-3,42	-14,10	14,20	-4,15	-2,18	26,25	37,06
SMALL CAP	-1,23	-14,27	23,76	-6,96	6,02	60,17	56,43
IFIX	1,79	-12,99	4,68	-6,13	4,72	30,04	33,50
Índice Consumo - ICON	-1,48	-5,53	16,72	1,26	5,75	60,13	42,78
Índice Dividendos - IDIV	-4,83	-17,25	10,46	-10,38	-3,64	44,78	45,20
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,24	0,70	0,86	0,24	2,44	5,95	10,39
INPC	0,36	1,16	1,10	0,80	2,94	6,32	10,19
IGPM	2,74	9,64	6,67	9,17	13,02	18,62	29,16
SELIC	0,16	2,12	0,57	1,43	3,86	10,38	17,93
Meta Atuarial							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
311	03/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	4.870,90	2.599,87792100	1,8735090000
326	03/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	216.336,18	115.471,11659600	1,8735090000
312	04/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	29.242,90	0,00	15.607,83388500	1,8736040000
327	04/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	3.837.996,44	0,00	2.048.456,57887100	1,8736040000
338	04/08/2020	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,00	95.000,00	63.420,76918000	1,4979320000
313	05/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	1.892,42	1.009,99065400	1,8736990000
337	05/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	1.259,30	672,09272800	1,8736990000
328	07/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	2.877,56	0,00	1.535,62413600	1,8738700000
314	10/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	6.707,00	3.579,07441600	1,8739470000
335	10/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	225.251,21	120.201,48210800	1,8739470000
347	10/08/2020	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	36.045,35	0,00	24.056,69004700	1,4983503520
348	10/08/2020	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	1.111,53	0,00	106,06877365	10,4793330000
317	11/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	2.080,71	1.110,28972300	1,8740240000
336	12/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	15,85	0,00	8,45738800	1,8741010000
315	13/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	730,00	389,50404700	1,8741780000
329	14/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	640,14	341,54337700	1,8742560000
330	17/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	194.737,25	0,00	103.896,88166200	1,8743320000
316	18/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	820,00	437,47100900	1,8744100000
318	19/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	18.440,01	9.837,35242100	1,8744890000
346	19/08/2020	BB PREV RF IDKA2	0,00	2.000.000,00	715.481,47471000	2,7953204530
319	20/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	3.028,07	1.615,34260600	1,8745660000
342	20/08/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	44.000,00	10.371,39002000	4,2424400000
320	21/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	541,67	0,00	288,94552700	1,8746440000
331	21/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	197.538,58	105.373,91505800	1,8746440000
343	21/08/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	10.000,00	2.357,00295400	4,2426760000
345	21/08/2020	BB AÇÕES ENERGIA FI	2.000.000,00	0,00	134.554,79485000	14,8638330000
310	24/08/2020	FIA CAIXA CONSUMO	0,00	2.411.214,20	1.197.311,52493300	2,0138570000
339	24/08/2020	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	1.434.440,77	0,00	1.361.343,43429500	1,0536950000

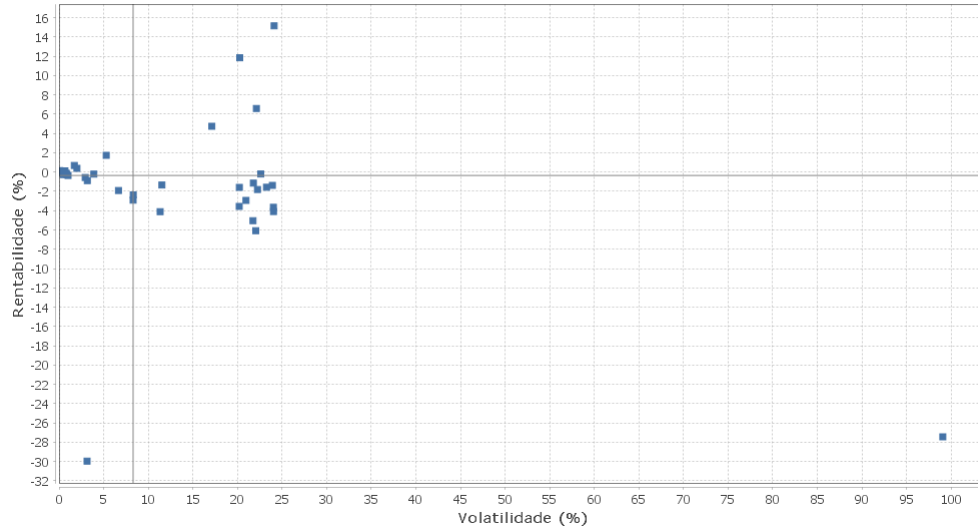
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
321	25/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	49,00	26,13625400	1,8747990000
322	26/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	9.600,09	0,00	5.120,38389700	1,8748770000
332	26/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	3.213.166,46	1.713.801,18163900	1,8748770245
344	26/08/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	150.000,00	35.348,82095000	4,2434230000
323	27/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	28,95	15,44042200	1,8749540000
340	27/08/2020	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	2.411.214,20	0,00	2.333.639,36038200	1,0332420000
324	28/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	1.139,13	607,52564600	1,8750320000
333	28/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	21.190,89	11.301,61189700	1,8750320000
325	31/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	3.337,60	1.779,95187300	1,8751100000
334	31/08/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	135.794,55	0,00	72.419,51138867	1,8751100000
341	31/08/2020	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	1.183.716,91	0,00	1.156.165,48645700	1,0238300000

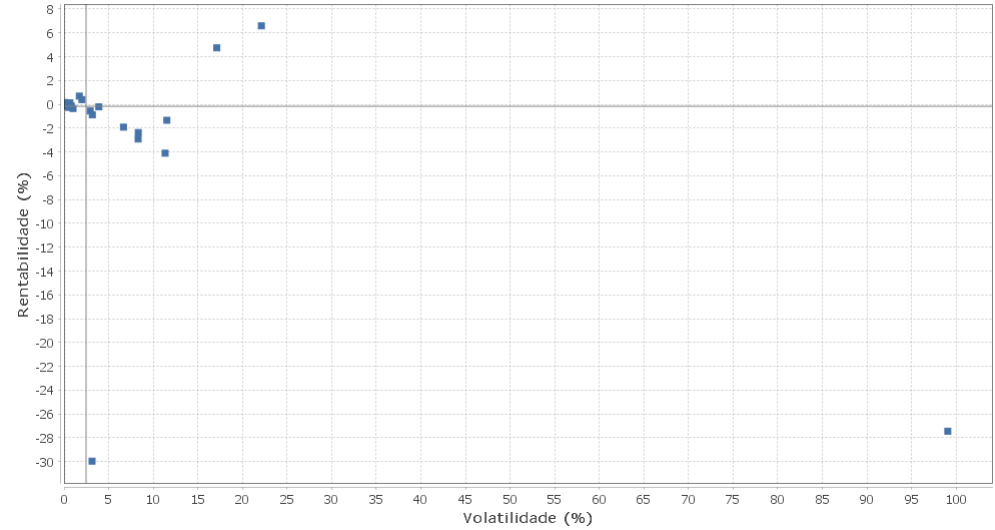
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

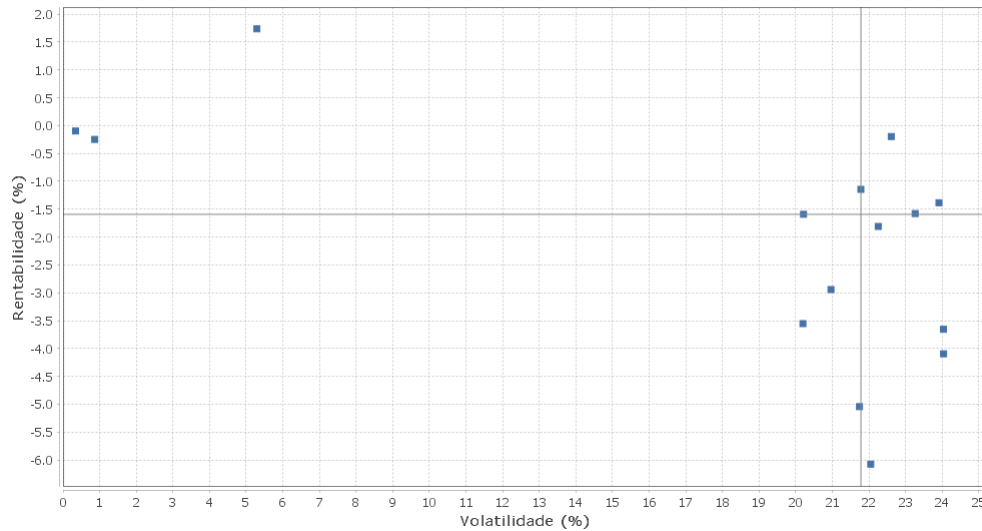
POUSO ALEGRE - No Mês



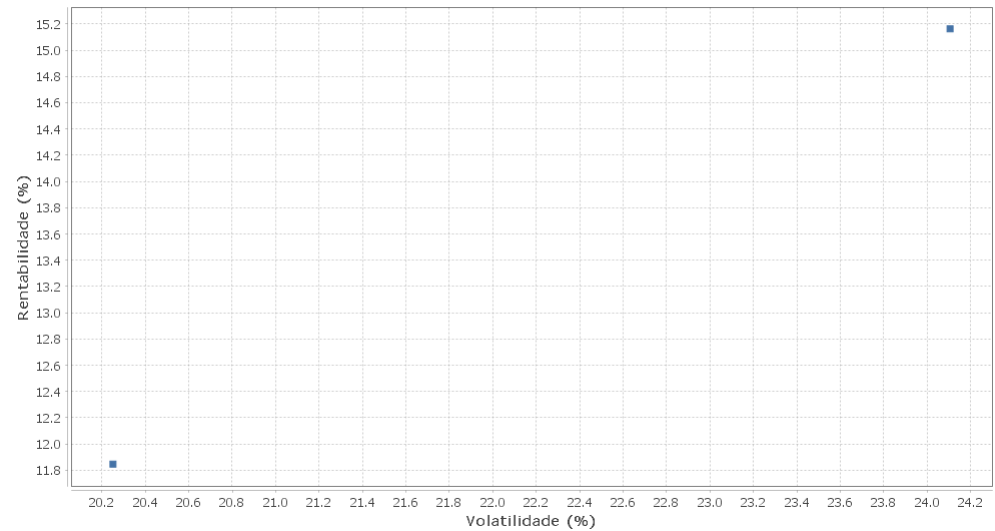
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	0,00	-11,49	0,09	943.332,97	0,22
FI BARCELONA RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	-0,00	-32,67	-0,09	8.403.027,51	1,92
FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	Artigo 7º IV, Alínea a	0,03	0,00	-5,31	-0,01	9.449.243,47	2,16
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º IV, Alínea a	0,07	0,01	-0,23	0,14	1.768.076,16	0,40
FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º IV, Alínea a	0,09	0,02	-0,20	0,14	3.342.569,77	0,76
SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,34	0,03	-0,76	-0,10	5.274.881,97	1,20
FIDC GGR PRIME I	Artigo 7º VII, Alínea a	0,38	0,03	-0,70	-0,11	6.153.196,21	1,40
TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF	Artigo 7º IV, Alínea a	0,51	0,04	-0,82	-0,26	5.947.759,83	1,36
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,66	0,07	-0,06	0,12	14.861.598,40	3,39
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,79	0,08	-0,36	-0,12	30.606.812,17	6,99
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,86	0,08	-0,47	-0,25	5.166.127,11	1,18
SANTANDER RF ATIVO FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	1,01	0,09	-0,51	-0,35	3.300.098,04	0,75
BB PREV RF IDKA2	Artigo 7º I, Alínea b	1,72	0,21	0,31	0,69	14.086.109,66	3,22
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,01	0,23	0,12	0,39	35.054.247,91	8,00
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	2,93	0,28	-0,24	-0,56	56.255.739,46	12,84
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	Artigo 7º IV, Alínea a	3,15	-1,37	-9,57	-29,97	23.025,25	0,01
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	3,17	0,29	-0,33	-0,89	15.297.096,36	3,49
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	3,90	0,39	-0,10	-0,21	7.746.946,97	1,77
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	Artigo 8º III	5,29	0,63	0,30	1,74	13.811.787,45	3,15
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	Artigo 7º IV, Alínea a	6,67	0,60	-0,31	-1,92	20.049.227,90	4,58
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	8,30	0,72	-0,37	-2,91	17.257.116,95	3,94
ILLUMINATI FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	8,31	0,75	-0,30	-2,37	8.067.555,50	1,84
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	11,34	0,98	-0,38	-4,10	32.918.010,66	7,51
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	Artigo 7º IV, Alínea a	11,54	1,13	-0,13	-1,34	10.244.661,56	2,34
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	Artigo 7º IV, Alínea a	17,12	1,99	0,27	4,74	6.083.315,67	1,39
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	20,20	1,92	-0,18	-3,55	2.918.155,56	0,67
FIA CAIXA CONSUMO	Artigo 8º II, Alínea a	20,21	2,02	-0,09	-1,59	118.741,01	0,03
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Artigo 9º A, II	20,25	2,63	0,58	11,85	1.209.161,88	0,28
BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	Artigo 8º II, Alínea a	20,96	2,03	-0,15	-2,94	1.517.747,67	0,35
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS	Artigo 8º II, Alínea a	21,74	2,01	-0,24	-5,04	6.822.494,36	1,56

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRDESCO F I A SELECTION	Artigo 8º II, Alínea a	21,78	2,20	-0,06	-1,14	3.909.516,44	0,89
BB AÇÕES ENERGIA FI	Artigo 8º II, Alínea a	22,05	1,99	-0,28	-6,08	7.980.690,85	1,82
FIDC PREMIUM	Artigo 7º VII, Alínea a	22,12	2,60	0,29	6,59	11.588.359,14	2,64
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	Artigo 8º II, Alínea a	22,25	2,22	-0,09	-1,81	4.483.746,21	1,02
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	22,61	2,33	-0,02	-0,20	15.423.992,61	3,52
BRDESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	Artigo 8º II, Alínea a	23,26	2,33	-0,07	-1,58	8.527.218,50	1,95
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Artigo 8º II, Alínea a	23,91	2,41	-0,06	-1,38	6.563.344,13	1,50
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	Artigo 8º II, Alínea a	24,03	2,31	-0,16	-3,66	5.544.831,25	1,27
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	Artigo 8º II, Alínea a	24,04	2,29	-0,18	-4,09	12.548.298,32	2,86
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Artigo 9º A, III	24,11	3,17	0,62	15,16	2.822.645,75	0,64
FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000	Artigo 7º IV, Alínea a	99,07	8,74	-0,28	-27,45	2.554.657,73	0,58

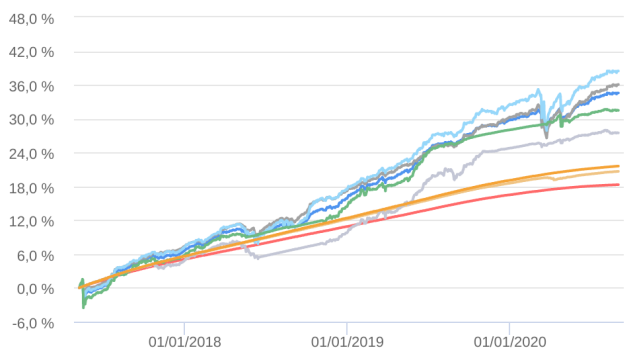
Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses						
Carteira Renda Fixa Conservadora	0,31	3,97	4,73	7,03	-	-	-	-	-	115.760.716,95
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55	5,00	6,52	8,73	R\$ 6.986.258.750,69	R\$ 10.000,00	28/04/2011	0,20%		19.271.769,66
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,03	1,58	0,93	2,87	R\$ 586.825.087,01	R\$ 100,00	30/08/2012	0,80%		1.108.832,19
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	1,82	1,06	3,24	R\$ 4.888.981.277,98	R\$ 1.000,00	05/07/2006	0,20%		2.134.519,34
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,51	4,98	6,95	8,95	R\$ 10.166.629.559,58	R\$ 1.000,00	09/07/2010	0,20%		48.784.122,19
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,03	2,73	1,99	4,51	R\$ 5.136.641.496,21	R\$ 5.000,00	01/06/2015	0,40%		40.253.243,80
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,02	2,19	2,02	6,06	R\$ 794.903.882,65	R\$ 50.000,00	09/05/2017	0,40%		4.208.229,78

Retorno Mensal (%)												
Nome	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19
Carteira Renda Fixa Conservadora	0,22	0,75	0,82	1,41	0,31	-0,81	0,47	0,43	0,83	0,04	1,13	1,30
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69	0,81	1,21	2,00	0,32	-1,66	0,63	0,38	1,15	0,21	1,24	1,41
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,09	0,12	0,14	0,17	0,22	0,26	0,23	0,30	0,31	0,31	0,40	0,39
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,14	0,25	0,24	0,33	0,00	0,14	0,27	0,37	0,35	0,31	0,45	0,45
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,39	0,97	1,10	2,11	0,47	-1,80	0,63	0,54	1,21	-0,34	1,64	1,72
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,12	0,55	0,44	0,54	0,14	0,53	0,26	0,34	0,34	0,35	0,50	0,78
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,35	0,53	0,34	0,48	0,44	0,09	0,27	0,34	0,40	0,19	1,75	1,79
CDI	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46
Dólar	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63
Euro	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13
Ibovespa	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57
IBX	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21
IGP-M	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00

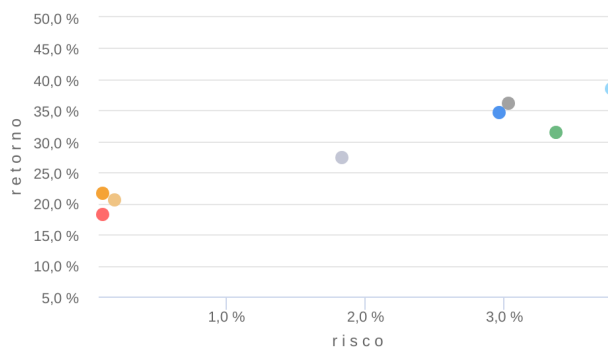
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas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



Risco x Retorno - 10/05/2017 a 31/08/2020 (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

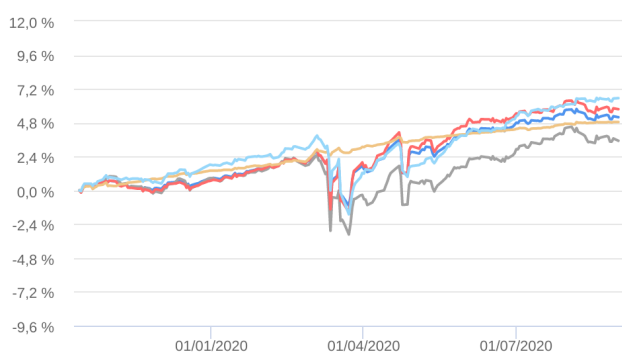
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas 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	0,09	4,42	6,31	-	-	-	-	-	88.361.297,08			
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,02	2,65	6,59	5,66	R\$ 10.178.164.165,68	R\$ 1.000.000,00	31/08/2016	0,30%	15.838.028,16			
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,10	5,17	7,31	8,79	R\$ 10.694.703.197,55	R\$ 1.000,00	04/11/2016	0,20%	56.923.338,89			
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,11	3,52	2,42	-	-	R\$ 1,00	14/10/2019	0,50%	15.599.930,04			

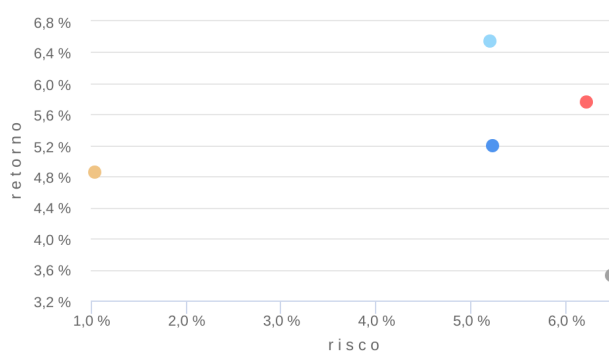
Retorno Mensal (%)													
Nome	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19	
Carteira Renda Fixa Intermediária	-0,50	1,02	0,71	1,15	0,95	-0,32	0,57	0,67	0,66	-0,41	-	-	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,89	1,77	0,95	1,07	0,91	-2,10	0,46	0,49	0,96	-0,94	1,80	1,50	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,56	0,98	0,75	1,38	1,11	-0,13	0,62	0,82	0,59	-0,51	1,71	2,12	
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,12	0,39	0,34	0,42	0,43	0,83	0,51	0,31	0,60	0,48	-	-	
CDI	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46	
Dólar	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63	
Euro	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13	
Ibovespa	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57	
IBX	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21	
IGP-M	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00	

Gráficos

Retorno Acumulado - 15/10/2019 a 31/08/2020 (diária)



Risco x Retorno - 15/10/2019 a 31/08/2020 (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.

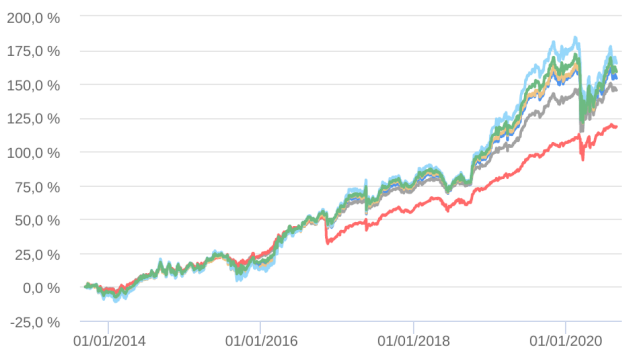
Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses						
Carteira Renda Fixa Agressivo	-0,05	-0,39	14,68	5,33	-	-	-	-	541.700.415,65	
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,10	2,19	14,40	7,63	R\$ 389.105.908,32	R\$ 100.000,00	17/10/2002	0,50%	120.422.462,78	
NTN-B 760199 20240815	0,57	6,22	10,60	11,23	-	-	-	-	46.534.866,05	
NTN-B 760199 20350515	-0,21	0,70	12,92	6,30	-	-	-	-	127.139.099,05	
NTN-B 760199 20450515	-0,21	-4,09	16,72	2,04	-	-	-	-	247.603.987,78	

Retorno Mensal (%)

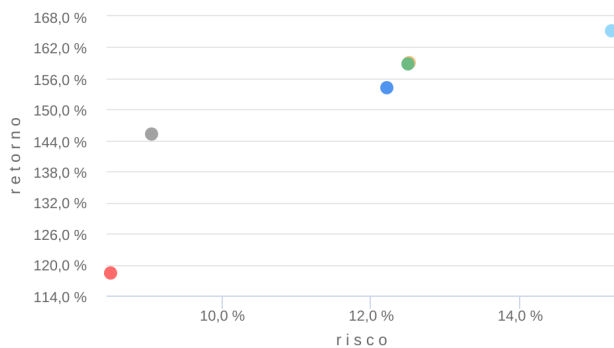
Nome	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19
Carteira Renda Fixa Agressivo	-2,89	6,29	2,40	1,31	1,80	-9,16	0,45	0,24	2,25	-3,43	4,25	3,46
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,92	4,43	1,99	1,59	1,53	-6,12	0,70	0,21	2,05	-2,78	3,61	3,13
NTN-B 760199 20240815	-0,22	1,79	1,26	3,18	0,72	-2,68	0,71	0,82	1,51	-0,97	2,41	2,22
NTN-B 760199 20350515	-2,91	6,92	2,65	1,47	1,99	-9,84	0,73	0,75	1,25	-3,57	5,12	3,44
NTN-B 760199 20450515	-4,10	8,14	2,79	0,61	2,12	-12,19	0,09	-0,15	3,08	-4,34	4,62	3,95
CDI	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46
Dólar	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63
Euro	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13
Ibovespa	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57
IBX	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21
IGP-M	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00

Gráficos

Retorno Acumulado - 09/09/2013 a 31/08/2020 (diária)



Risco x Retorno - 09/09/2013 a 31/08/2020 (diária)



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

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

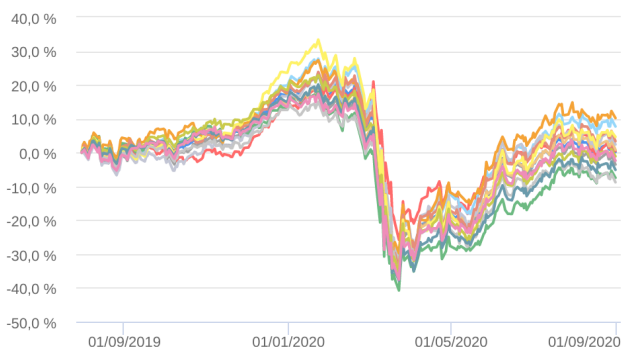
Resumo										12 meses		
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)			
	Mês	Ano	06 meses	12 meses								
Carteira Renda Variável Nacional	-0,95	-15,17	27,34	-1,80	-	-	-	-	75.746.523,55			
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-0,83	-16,64	27,17	-5,04	R\$ 719.419.213,46	R\$ 200,00	29/01/2018	2,00%	2.791.684,68			
BB ENERGIA FI AÇÕES	-1,14	-12,30	12,84	-2,05	R\$ 428.543.014,53	R\$ 200,00	16/10/1997	2,00%	7.928.912,17			
BRADERCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	-1,12	-12,91	36,47	-1,84	R\$ 214.896.552,24	R\$ 0,00	05/02/2013	0,90%	1.513.274,38			
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-1,63	-11,55	31,26	5,19	R\$ 1.782.769.073,89	R\$ 20.000.000,00	24/09/2004	1,50%	9.034.136,97			
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	-1,92	-19,48	31,04	-10,50	R\$ 770.971.834,05	R\$ 20.000,00	09/03/2000	1,50%	3.547.946,21			
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	0,43	-11,83	24,54	3,62	R\$ 146.149.245,15	R\$ 50.000,00	31/07/2019	2,00%	12.902.323,46			
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	-2,00	-8,13	37,85	4,35	R\$ 623.227.182,56	R\$ 10,00	26/04/2012	1,60%	128.232,00			
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,14	-12,19	36,99	1,03	R\$ 417.101.914,70	R\$ 1.000,00	19/04/2010	2,00%	5.739.839,37			
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-2,42	-17,41	29,85	1,81	R\$ 1.022.969.935,85	R\$ 100,00	01/11/2012	1,50%	6.701.010,64			
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,45	-19,35	20,42	-9,42	R\$ 479.274.971,09	R\$ 5.000,00	07/01/1999	1,50%	6.195.722,22			
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,26	-17,60	30,72	-4,56	R\$ 3.610.961.123,75	R\$ 100,00	12/09/2016	1,90%	15.060.081,88			
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	-1,21	-18,50	30,38	-8,04	R\$ 1.431.675.999,88	R\$ 100,00	09/03/2018	2,00%	4.203.359,58			

Retorno Mensal (%)												
Nome	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19
Carteira Renda Variável Nacional	-2,72	7,81	8,57	7,22	9,87	-30,64	-8,08	0,27	9,74	2,26	1,68	1,54
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,55	6,38	7,44	7,48	8,39	-27,05	-8,96	-1,44	8,81	2,88	1,26	2,15
BB ENERGIA FI AÇÕES	-6,08	7,73	4,08	8,17	6,47	-25,38	-4,09	2,20	11,76	0,89	-0,42	-0,99
BRADERCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	-2,94	8,43	8,74	8,46	11,39	-30,43	-8,19	-0,26	7,40	0,67	2,64	2,79
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-1,58	8,23	8,50	6,18	14,55	-31,64	-7,91	1,61	10,43	2,99	1,25	2,56
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	-1,14	10,05	8,95	7,86	6,84	-31,54	-11,06	-1,29	7,19	-1,45	3,47	0,35
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	-4,09	6,18	8,58	9,69	9,16	-29,90	-6,57	1,24	10,74	3,83	2,53	-0,43
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	-1,59	7,41	9,80	7,55	17,43	-31,23	-10,05	3,38	8,22	3,31	-1,74	2,51
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-3,66	8,53	7,50	11,03	10,49	-30,78	-9,16	1,12	9,36	3,20	1,02	1,72
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-1,38	9,27	12,89	4,76	11,33	-35,06	-8,60	0,50	12,55	4,77	2,06	2,02
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-5,04	7,50	8,73	6,31	5,99	-27,67	-7,65	-3,03	9,64	0,53	0,53	1,75
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-0,20	7,54	9,28	5,36	11,03	-32,44	-9,79	-0,19	8,13	1,90	2,38	3,42
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	-1,81	8,91	9,31	6,02	10,93	-33,44	-9,20	-0,70	7,81	1,31	1,96	2,05
CDI	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46
Dólar	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63
Euro	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13
Ibovespa	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57
IBX	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21
IGP-M	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00

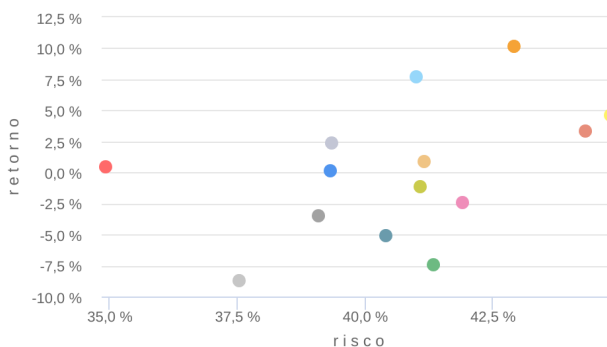
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas 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 - 01/08/2019 a 31/08/2020 (diária)



Risco x Retorno - 01/08/2019 a 31/08/2020 (diária)



ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
BRADESCO 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
BRADESCO 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.

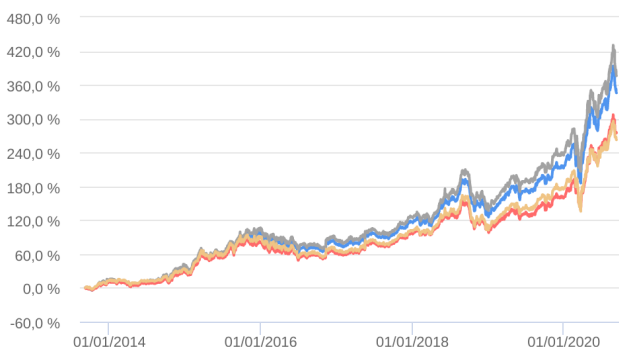
Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses						
Carteira Renda Variável Internacional	-8,03	42,82	50,97	52,71	-	-	-	-	-	17.973.173,53
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-8,87	42,04	51,88	52,31	R\$ 930.651.427,17	R\$ 10.000,00	24/06/2013	0,70%		13.439.979,92
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-6,07	44,64	48,85	53,65	R\$ 285.665.846,70	R\$ 50.000,00	09/09/2013	1,00%		4.533.193,61

Retorno Mensal (%)

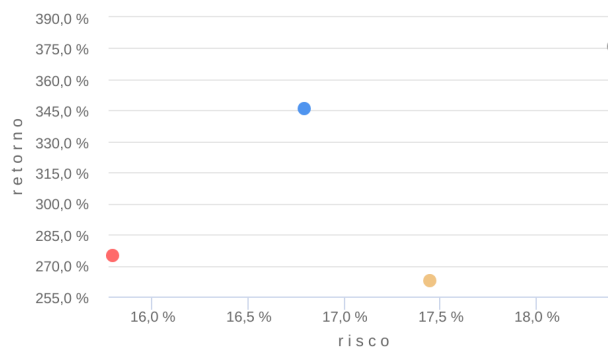
Nome	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	out/19	set/19
Carteira Renda Variável Internacional	14,17	1,82	4,39	2,99	16,59	5,19	-4,83	6,50	-1,89	8,53	-1,16	2,56
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	15,16	1,88	4,37	2,78	15,96	6,30	-5,69	6,52	-1,76	8,92	-1,37	2,66
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	11,85	1,69	4,43	3,48	18,04	2,60	-2,83	6,46	-2,19	7,62	-0,66	2,32
CDI	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	0,48	0,46
Dólar	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	-3,85	0,63
Euro	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	-1,66	-0,13
Ibovespa	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	2,36	3,57
IBX	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	2,20	3,21
IGP-M	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	0,68	0,00

Gráficos

Retorno Acumulado - 09/09/2013 a 11/09/2020 (diária)



Risco x Retorno - 09/09/2013 a 11/09/2020 (diária)



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

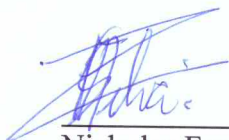
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas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

PARECER CONSELHO FISCAL

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

O Conselho também verificou que os investimentos de agosto 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.

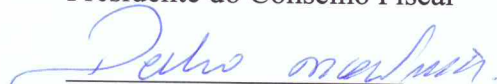
Pouso Alegre, 21 de setembro de 2020.



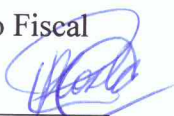
Nicholas Ferreira da Silva
Presidente do Conselho Fiscal



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