

ATA NÚMERO 06/2021 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DOS MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IMPREV – INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO.

Ata da reunião ordinária dos membros do Comitê de Investimentos, realizada no decimo oitavo dia do mês de junho do ano de dois mil e vinte e um, com início às oito horas, na sede do IMPREV – INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO, localizado na Praça Sagrado Coração de Jesus nº 100, na cidade de Viradouro, Estado de São Paulo, os membros do comitê foram notificados e instruídos com todos os relatórios pertinentes, via e-mail, participaram da reunião os membros titulares: Sr. Cristiano dos Santos Monteiro, Sra. Carolina Harue Nacamura Shimano Bellini, Sra. Camila Leme Beluzzo Lodo, Sra. Mirelli Cristina Rodero Calderero Bresqui. Com quórum suficiente para deliberação, iniciou a reunião com a seguinte pauta, previamente informada: **I)- Apresentação do relatório de Investimentos** no início do exercício de 2021 o IMPREV tinha um montante de recurso aplicado de R\$ 61.360.369,80, no encerramento do mês de maio consta o montante de recursos aplicados de R\$ 62.431.954,65 não considerando o valor disponível em conta corrente, apresentou relatório da contabilidade sobre o controle e arrecadação de rendimentos dos investimentos do mês de maio de 2021 que apresentou o resultado positivo de R\$ 1.244.814,62. No consolidado da carteira a rentabilidade anual foi de 2,34%, e a meta atuarial anual (IPCA + 5,44% a.a.) foi de 5,463%, no mês de maio de 2021 a rentabilidade da carteira foi de 2,03%, a meta atuarial no mês (IPCA + 5,44% a.a.) foi de 1,28%, conforme relatórios apresentados, foi colocado em votação, o relatório de investimentos dos mês de maio de 2021 foi aprovado por unanimidade dos presentes; **II)- Análise Mensal**, foram analisados o Boletim Focus, o panorama do mês de maio, o Fluxo de Caixa mensal e anual dos aportes, e dos Investimentos, analisando os dispêndios de recursos para pagamento dos benefícios no curto, médio, e longo prazo. Dentre o mês de maio observamos um ganho de caixa especificadamente sendo de R\$ 1.657.413,31 onde nas aplicações financeiras, foram na ordem de R\$ 1.244.814,62, e sobre o orçamento, onde entre as receitas arrecadadas e as devidamente pagas resultou em R\$ 412.598,79, desta

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

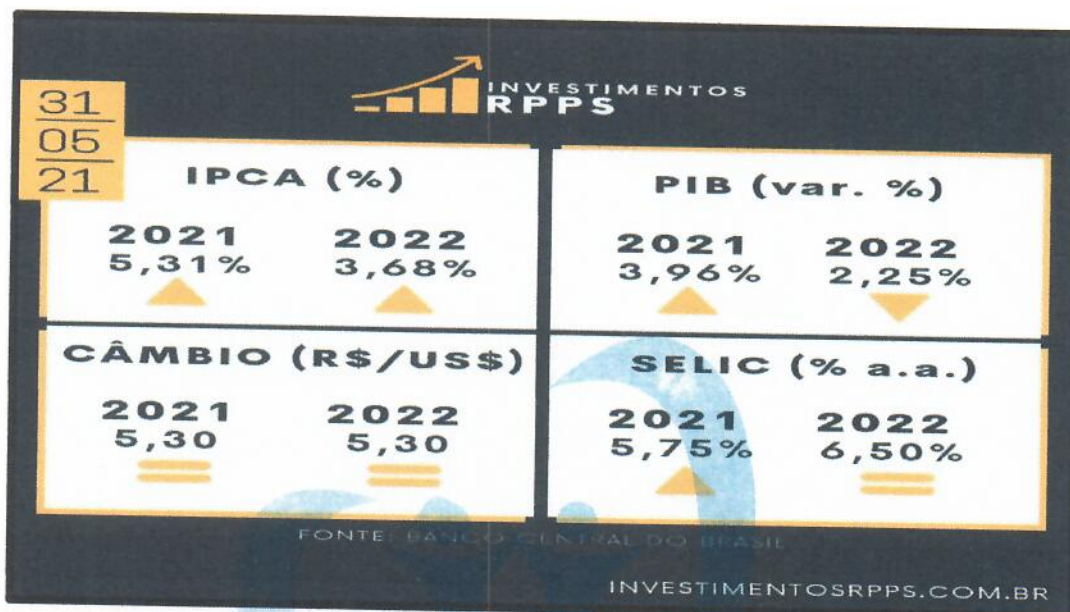
forma resultou no final do período um superávit financeiro. No exercício de 2021 no decorrer do mês de maio, a dotação em relação as despesas previstas com as realizadas, encerrou o mês com saldos para futuros empenhos em R\$ 6.127.610,59, dos quais foram executados no mês R\$ 284.218,11 equivalente a 3,79% sobre a dotação inicial. Em relação, a receita arrecadada em maio consistiu em R\$ 412.598,79, equivalente a previsão inicial da execução em 5,50%. A comparação sobre as execuções dentre as receitas e despesas em maio gerou um superávit no mês.

POSIÇÃO DE ATIVOS: Em 31/05/2021 a carteira de investimentos do IMPREV alcançou o valor de R\$ 62.614.286,33 apresentando assim um aumento nominal de 2,04% em relação a carteira de R\$ 61.360.369,80 em 31/12/2020. Suas posições estão respeitando os limites definidos nos artigos da Resolução 3.922/10 atualizada.

RENTABILIDADES DA CARTEIRA E CENÁRIO MACROECONÔMICO: O mês de maio a contrariando o historio do mês nos últimos anos, foi um mês muito bom, com já destacamos nas atas anteriores os meses de fevereiro, março e abril, descrevemos como a pandemia desorganizou as estruturas de produção e distribuição de bens e serviços em todo o planeta aliada a uma verdadeira “inundação” de recursos financeiros promovida pelos Governos e Bancos Centrais em programas diferentes, mas todos com o objetivo de prestar “ajuda emergencial”, a pessoas e negócios mais vulneráveis no tocante a sua sobrevivência e manutenção durante a pandemia do COVID 19. Em abril, a “sombra do fantasma da inflação” ainda se fez notar. Aliás, inflação, medida em índices, tanto na sua elevação quanto em sua redução se dá em processos, com o tempo, medidas de combate a inflação, como a elevação dos juros e, no caso do Brasil, através da elevação da Taxa SELIC, levam um tempo estimado de, pelo menos, 06 meses para surtirem efeitos perceptíveis. Ao longo de maio ficou mais previsível que o COPOM deve continuar elevando a Taxa SELIC, em 0,75 pontos percentuais em sua próxima reunião no mês de junho. Esta percepção pelo mercado fez com que se vislumbresse uma volta a obtenção de juros reais positivos, ao contrário do que se verificou nos 5 meses anteriores a junho. Em 31/05/2021 estavam assim as expectativas sobre alguns dos principais indicadores econômicos:

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90



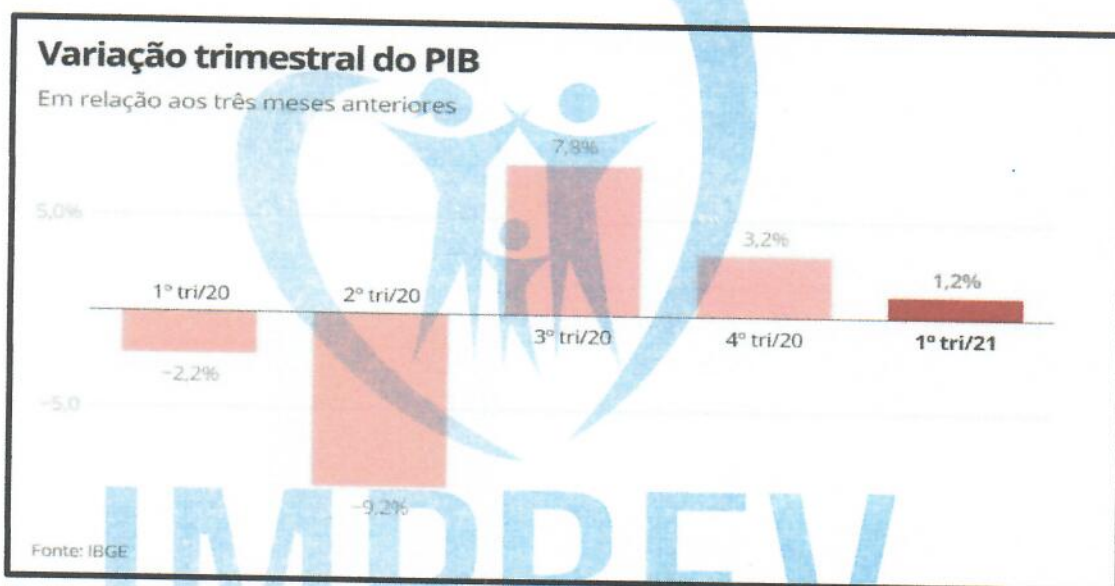
Dados sobre o PIB do 1º trimestre de 2021 foi o fato econômico mais marcante de maio de 2021 que explica e identifica alguns importantes que destacamos a seguir.

O PIB é a soma de todos os bens e serviços produzidos no país e serve para medir a evolução da economia. O Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil cresceu 1,2% no 1º trimestre de 2021, na comparação com os três meses imediatamente anteriores, segundo divulgou nesta terça-feira (1) o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Em valores correntes, o PIB totalizou R\$ 2,048 trilhões. Os números do IBGE confirmaram que a economia brasileira iniciou o ano em expansão, mas com desaceleração no ritmo de recuperação, após avanço de 3,2% no 4º trimestre de 2020. Frente ao mesmo trimestre de 2020, o PIB apresentou crescimento de 1%. O resultado veio acima do esperado. A mediana das projeções de 55 instituições financeiras e consultorias procuradas pelo Valor Data era de alta de 0,7% na comparação com o 4º trimestre, e de 0,5% em relação ao 1º trimestre de 2020. Apesar da incerteza ainda elevada e das preocupações relacionadas à pandemia e ao ritmo da vacinação no país, indicadores econômicos têm surpreendido positivamente nos últimos meses, levando à revisões para cima na projeção de crescimento do PIB em 2021. Na última semana, o mercado financeiro subiu a estimativa para o avanço da economia no consolidado no ano para 3,96%, com diversos analistas prevendo agora uma alta acima de 4%. A estimativa oficial do Ministério da Economia aponta para expansão de

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

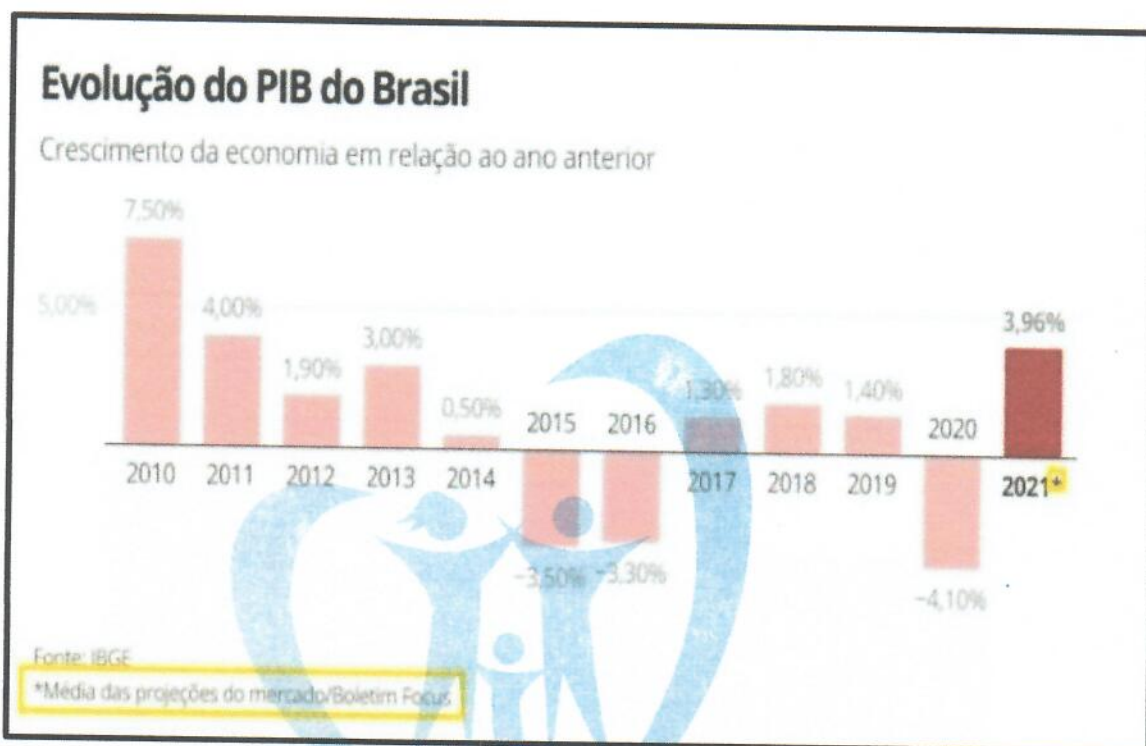
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

3,5% do PIB em 2021, mas o ministro Paulo Guedes diz que o Brasil pode crescer em torno de 4,5% a 5%. Já a Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) manteve nesta segunda-feira a previsão de crescimento de 3,7% para o Brasil, mas apontou que o país deverá crescer menos que média mundial. Em 2020, no primeiro ano da pandemia, a economia brasileira tombou 4,1%, registrando a maior contração desde o início da série histórica atual do IBGE, iniciada em 1996, o que tirou o Brasil da lista das 10 maiores economias do mundo.



IMPREV

Instituto Municipal de Previdência de Viradouro



Na análise detalhada dos dados observa-se o impacto negativo da pandemia sobre o consumo das famílias e também reforçado pela descontinuidade do auxílio emergencial. O setor industrial de transformação sofreu os impactos da “desarrumação” que o sistema de produção e distribuição de matérias primas e produtos enfrentaram durante a pandemia que descrevemos nas nossas cartas econômicas anteriores a esta em 2021. Entretanto, o dado agregado da indústria na composição do índice foi positivo em 0,7% e, este resultado, veio “puxado” pelo setor extrativo e da construção civil. Alguns subsegmentos do segmento de serviços mais ligados ao consumo das famílias se mostraram em elevação, o que é um bom resultado, notadamente se persistente e demonstrando também um comportamento de menor distanciamento e isolamento social que o praticado nos meses de 2020. Por fim, temos que a confiança dos agentes, que antecede a efetiva atividade econômica, também voltou a crescer, o que levou a que as previsões de resultado do PIB para 2021 fossem, unanimemente revistas para valores maiores deste indicador econômico. Mas, cabe ressaltar também que a base anterior (2020) aos dados atuais são aquelas bem depreciadas pela pandemia. Ainda são enxergados obstáculos a este acontecimento, tais como inflação, terceira onda, desequilíbrio fiscal e, mais um “novo obstáculo” que é uma possível

crise hídrica e racionamento de energia. Enfim, precisamos acompanhar porque o resultado final ainda tem boa dose de incerteza.

Comportamento dos Mercados em Maio de 2021: Segmento de Renda Fixa Diante do cenário descrito acima e também da melhora do ambiente econômico internacional tivemos no segmento de renda fixa uma queda dos juros, notadamente nos vencimentos mais longos, e uma consequente valorização dos índices de renda fixa, notadamente aqueles ligados a família de índices IMA que apresentamos em quadro abaixo:

Em 31/05/21					
Índice	Valor do índice	Var. no dia %	Var. no mês %	Var. no ano %	Var. em 12 meses %
IRF-M 1*	11.715,24575	0,00	0,20	0,60	2,11
IRF-M 1-***	15.908,14031	-0,15	0,20	-3,51	-0,28
IRF-M	14.181,55229	-0,10	0,20	-1,79	0,71
IMA-B 5****	7.073,12907	-0,03	0,69	1,42	7,39
IMA-B 5+****	9.741,34415	-0,21	1,38	-3,35	10,69
IMA-B	8.035,73484	-0,13	1,06	-1,14	9,17
IMA-S	4.823,44323	0,02	0,35	0,87	1,75
IMA-Geral	6.241,49441	-0,07	0,61	-0,21	4,20

Fonte: Anibma. Elaboração: Valor Data. * Prazo menor ou igual a 1 ano ** Prazo maior que 1 ano *** Prazo menor ou igual a 5 anos **** Prazo maior que 5 anos

Segmento de Renda Variável: Os investidores estrangeiros sustentaram a valorização significativa do IBOVESPA em maio: + 6,16%. Para a bolsa também seguiram recursos vindos do segmento de renda fixa e de pessoas físicas mais novas que vem sendo tuteladas e capacitadas a este segmento para a formação de renda e patrimônio de longo prazo, inclusive com realizações parciais de lucros em determinadas ações, aumentando o giro e a acumulação de bons volumes diários nas negociações na B3. O IBOVESPA fechou maio na pontuação de 126.216 pontos. Cabe destacar também as melhoras das expectativas dos agentes de mercado com relação a uma melhora dos ambientes econômicos com o avanço da vacinação e a ampla liquidez, tanto no Brasil como no exterior é um excelente pano de fundo para as valorizações e índices recordes verificados em maio nas bolsas dos Estados Unidos, Europa e aqui também.



Segmento de Investimentos no Exterior: Com a elevação da Taxa SELIC, bem como com novos aumentos previstos, trouxe a recomposição de um maior equilíbrio do Real frente ao Dólar norte-americano. Esta forma, aliada com o bom preço das commodities exportadas pelo Brasil e os dados do PIB descrito acima fez com que o Real continuasse, movimento iniciado em abril, e se apreciasse em pouco mais de 3% em maio (3,17%).

Segue quadro geral dos índices em maio e acumulado no ano até este mês:

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90


Renda Fixa	Mês						Acumulado	
	mai/21	abr/21	mar/21	fev/21	jan/21	dez/20	Ano*	12 meses**
Selic	0,27	0,21	0,20	0,13	0,15	0,16	0,97	2,18
CDI	0,27	0,21	0,20	0,13	0,15	0,16	0,97	2,18
CDB (*)	0,39	0,44	0,29	0,28	0,21	0,30	1,62	4,06
Poupança (2)	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	2,53	6,17
Poupança (3)	0,16	0,16	0,12	0,12	0,12	0,12	0,67	1,57
RF-M	0,20	0,84	-0,84	-1,18	-0,80	1,95	-1,79	0,71
IMA-B	1,06	0,65	-0,46	-1,52	-0,65	4,85	-1,14	9,17
IMA-B 5	0,69	0,87	0,34	-0,60	0,11	1,83	1,42	7,39
IMA-B 5 +	1,38	0,45	-1,17	-2,33	-1,69	7,51	-3,35	10,69
IMA-5	0,35	0,07	0,17	0,05	0,22	0,33	0,87	1,75
Renda Variável								
Ibovespa	6,16	1,94	6,00	-4,37	-3,32	9,30	6,05	44,41
Índice Small Cap	6,32	4,38	4,56	-1,84	-3,43	7,52	10,00	57,75
IBX 50	6,18	2,91	6,07	-3,80	-2,79	9,42	8,39	49,32
ISE	5,40	-0,95	4,14	-4,21	-3,45	7,01	0,55	24,64
ICON	6,51	0,76	2,32	-5,29	-1,28	5,00	2,66	27,87
IMOB	7,14	-2,02	9,74	10,11	-7,03	4,56	-3,72	23,11
DIV	5,64	2,03	7,57	-5,21	-5,08	8,94	4,32	37,85
FIX	-1,56	0,51	-1,38	0,25	0,32	2,19	-1,87	5,97


CONSIDERAÇÕES FINAIS: O bom desempenho que a carteira de investimentos do IMPREV apresentou em relação a sua meta atuarial no mês de maio de 2021, é apenas um pequeno alento, pois no níveis atuais da inflação, continua bastante desafiadora o comprimento da meta atuarial para ser recuperada ao longo do ano, utilizando as estratégias permitidas pela Resolução 3.922/10, devemos observar e analisar o investimentos no exterior, já que o percentual aplicado em renda variável está no momento devido à desvalorização da renda fixa em desenquadramento passivo em função da valorização do mercado no período; **III)-: Curso CGRPPS**, fica definido que o curso para obtenção da certificação CGRPPS, será nos dias 12 a 16 de julho, no horário das 0800 horas as 11:00 horas, na sede do IMPREV, colocado em votação, aprovado por unanimidade dos presentes; **IV)-: Credenciamento Fundos de Investimentos**, após análise apresentada pela empresa de Consultoria em Investimentos, e análise do Comitê de Investimentos do IMPREV, ficam credenciados os Fundos de Investimentos: Fundo BB Ações Tecnologia BDR Nível I FI, registrado


INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

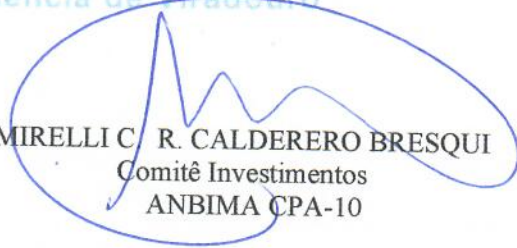
C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

sob o CNPJ 01.578.474/0001-88, e Fundo BB Ações ESG Globais BDR Nível I, registrado sob o CNPJ 22.632.237/0001-28, fundos classificados conforme Resolução 3922 e suas alterações, no artigo 9º A inciso I, Fundos de Investimentos no Exterior BDR Nível I, colocado em votação, o credenciamento dos Fundos de Investimentos para compor a carteira de investimentos do IMPREV foi aprovado por unanimidade dos presentes; **V)-: Deliberação da política mensal de investimentos**, após o crédito do valor resgatado do fundo do Fundo de Investimentos **FIDC CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC**, fica definido como estratégia o aporte no valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais), nos fundos BDR Nível I, dividido nos fundos de investimentos acima credenciados, o valor aplicado será resgatado dos fundos DI, colocado em votação, as alocações dos recursos na carteira de investimentos do IMPREV foi aprovado por unanimidade dos presentes; **VI)-: PALAVRA LIVRE**; Nada mais a deliberar, redigida esta ata pelo secretário, Sr. Luciano Alves Garcia, às nove horas e trinta minutos a gestora deu por encerrada a reunião, por serem verdadeiros os fatos constantes desta ata, assinam os conselheiros presentes.


CRISTIANO DOS SANTOS MONTEIRO
Comitê Investimentos
ANBIMA CPA-20


CAROLINA H. N. SHIMANO BELLINI
Presidente do Comitê Investimentos
ANBIMA CPA-10


CAMILA LEME BELUZZO LODO
Comitê Investimentos
ANBIMA CPA-10


MIRELLI C. R. CALDERERO BRESQUI
Comitê Investimentos
ANBIMA CPA-10

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos												
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	Ano	Cotização Aplic/Resg	Valor(R\$) (31/05/2021)	% Carteira	Limite % Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo	Limite % PL Fundo
Renda Fixa												
SANTANDER Asset Management	Banco SANTANDER	SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	0,69%	0,33%	0,51%	D0/D0	805.000,72	1,29%	100%	969.985.350,51	0,08%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI	2,19%	0,68%	1,42%	D0/D0	701.383,77	1,12%	100%	581.292.934,32	0,12%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,94%	0,48%	-0,79%	D0/D0	6.117.733,84	9,77%	100%	9.352.083.339,26	0,07%	15%
CAIXA	CAIXA	CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,30%	0,24%	0,72%	D0/D0	5.170.028,93	8,26%	100%	15.989.068.973,83	0,03%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	2,23%	0,67%	1,51%	D0/D+1	447.628,06	0,71%	100%	10.138.018.656,57	0,00%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI	9,11%	1,35%	-3,37%	D0/D+2	87.412,99	0,14%	100%	1.298.226.358,14	0,01%	15%
SANTANDER Asset Management	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TIT PUB RF	2,47%	0,68%	1,34%	D0/D0	230.493,41	0,37%	100%	1.251.943.442,65	0,02%	15%
SANTANDER Asset Management	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B INST TIT PUB RF LP	5,82%	1,03%	-1,26%	D0/D0	421.782,91	0,67%	100%	1.180.044.595,00	0,04%	15%
CAIXA	CAIXA	FI CAIXA BRASIL IRF-M TP RF LP	2,98%	0,17%	-1,86%	D0/D0	333.095,72	0,53%	100%	1.660.439.042,86	0,02%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	5,83%	1,05%	-1,19%	D0/D+1	2.081.336,66	3,32%	100%	7.382.686.390,39	0,03%	15%
CAIXA	CAIXA	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	2,44%	0,67%	1,31%	D0/D0	3.219.442,75	5,14%	100%	14.343.181.790,80	0,02%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	2,98%	0,16%	-1,87%	D0/D+1	1.409.041,19	2,25%	100%	7.136.312.109,36	0,02%	15%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - FI 100% Títulos TN							21.024.380,95	33,58%				
CAIXA	CAIXA	CAIXA NOVO BRASIL FIC IMA-B RF LP	5,80%	1,06%	-1,25%	D0/D0	5.192.130,09	8,29%	20%	2.766.490.944,46	0,19%	15%
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a - FI Renda Fixa "Referenciado"							5.192.130,09	8,29%				
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B FI	5,83%	1,05%	-1,22%	D0/D+1	734.003,07	1,17%	20%	1.248.811.526,48	0,06%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,17%	0,28%	0,99%	D0/D0	2.837.912,39	4,53%	20%	3.866.862.013,76	0,07%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,15%	0,19%	0,53%	D0/D0	1.500.719,96	2,40%	20%	2.438.437.445,72	0,06%	15%
SANTANDER Asset Management	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI EXTRA PLUS RF REF DI	0,14%	0,21%	0,58%	D0/D0	268.151,84	0,43%	20%	139.788.427,49	0,19%	15%
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	3,16%	0,42%	-1,13%	D0/D0	6.867.361,99	10,97%	20%	1.440.715.539,33	0,48%	15%
SANTANDER Asset Management	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI MASTER REF DI	0,14%	0,28%	0,89%	D0/D0	925.928,29	1,48%	20%	5.062.707.572,28	0,02%	15%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - FI Renda Fixa - Geral							13.134.077,54	20,98%				
OLIVEIRA TRUST DTVM	OLIVEIRA TRUST DTVM	CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC	0,25%	0,47%	1,98%	D0/D0	292.072,67	0,47%	5%	1.087.210.493,81	0,03%	5%
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a - FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior							292.072,67	0,47%				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos												
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	Ano	Cotização Aplic/Resg	Valor(R\$) (31/05/2021)	% Carteira	Limite % Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo	Limite % PL Fundo
Sub-total Renda Fixa							39.642.661,25	63,31%				
Renda Variável												
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	20,22%	5,51%	8,26%	D+1/D+1	2.440.459,94	3,90%	30%	1.330.479.590,28	0,18%	15%
CAIXA	CAIXA	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	21,94%	6,08%	5,87%	D+1/D+1	7.471.859,41	11,93%	30%	868.002.053,73	0,86%	15%
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a - FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações							9.912.319,35	15,83%				
ICATÚ VANGUARDA	BEM DTVM	ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	19,05%	5,26%	3,92%	D+1/D+1	227.929,10	0,36%	20%	1.544.528.590,29	0,01%	15%
SANTANDER Asset Management	Banco SANTANDER	SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	45,48%	15,16%	-5,32%	D+1/D+1	125.222,44	0,20%	20%	92.018.380,49	0,14%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	24,36%	7,20%	8,66%	D+1/D+1	1.324.585,07	2,12%	20%	579.061.674,58	0,23%	15%
BRAM	BEM DTVM	BRABESCO FIA DIVIDENDOS	21,34%	3,87%	4,95%	D+1/D+1	374.688,25	0,60%	20%	1.653.321.401,82	0,02%	15%
BRAM	BEM DTVM	BRABESCO FIA SMALL CAP PLUS	20,88%	8,31%	12,54%	D+1/D+1	1.565.979,99	2,50%	20%	2.367.208.838,54	0,07%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC FIA	21,83%	5,69%	5,34%	D+1/D+30	1.923.202,50	3,07%	20%	1.239.265.853,51	0,16%	15%
VINCI EQUITIES Gest Rec	CAIXA	FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	19,82%	5,95%	5,64%	D+1/D+30	1.364.666,56	2,18%	20%	1.038.685.440,44	0,13%	15%
PLURAL Gest Rec	BEM DTVM	GERAÇÃO FIA	20,75%	4,98%	2,90%	D+1/D+1	605.496,43	0,97%	20%	360.033.868,36	0,17%	15%
AZ QUEST Invest	BEM DTVM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	21,98%	4,68%	11,49%	D+1/D+27	1.128.655,50	1,80%	20%	1.699.650.837,00	0,07%	15%
VINCI EQUITIES Gest Rec	CAIXA	CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	20,58%	6,36%	6,11%	D+1/D+21	1.422.323,14	2,27%	20%	839.678.104,67	0,17%	15%
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a - FI de Ações - Geral							10.062.748,98	16,07%				
Sub-total Renda Variável							19.975.068,33	31,90%				
Investimentos no Exterior												
CAIXA	CAIXA	CAIXA FIA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	22,17%	-3,79%	9,66%	D+1/D+1	2.996.556,75	4,79%	10%	2.994.024.840,38	0,10%	15%
Sub-total Artigo 9 A III - Fundo de Ações BDR Nível 1							2.996.556,75	4,79%				
Sub-total Investimentos no Exterior							2.996.556,75	4,79%				
Total							62.614.286,33	100%				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Politica Investimento	Limite Res. 3.922/2010
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea b	FI 100% Títulos TN	21.024.380,96	33,58%	31,00%	100,00%
Artigo 7º III, Alínea a	FI Renda Fixa "Referenciado"	5.192.130,09	8,29%	9,00%	60,00%
Artigo 7º IV, Alínea a	FI Renda Fixa - Geral	13.134.077,54	20,98%	12,00%	40,00%
Artigo 7º VII, Alínea a	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior	292.072,67	0,47%	1,00%	5,00%
Total Renda Fixa		39.642.661,25	63,32%		
Renda Variável					
Artigo 8º I, Alínea a	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações	9.912.319,35	15,83%	9,00%	30,00%
Artigo 8º II, Alínea a	FI de Ações - Geral	10.062.748,98	16,07%	14,00%	20,00%
Total Renda Variável		19.975.068,33	31,90%		
Investimentos no Exterior					
Artigo 9 A III	Fundo de Ações BDR Nível 1	2.996.556,75	4,79%	9,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		2.996.556,75	4,79%		

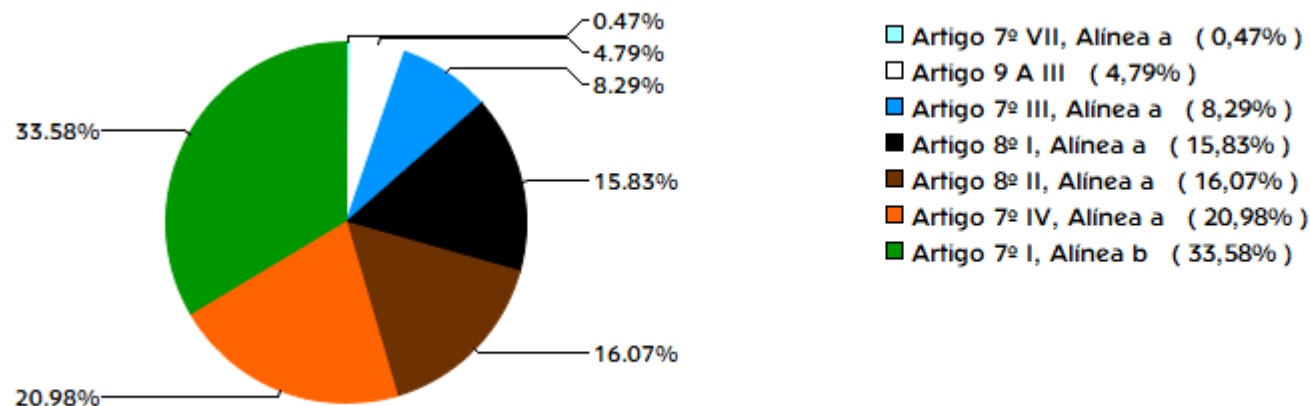
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)				
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,50 187,6	-0,06 -6,6	4,92 226,1	16,50 230,2
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,06 397,2	-1,25 -130,3	8,86 407,2	15,67 218,7
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,38 143,1	-0,31 -31,9	4,42 203,1	9,53 132,9
Artigo 7º VII, Alínea c % do CDI	0,04 81,6	8,80 110,6	-- --	-- --
Artigo 8º I, Alínea a % do CDI	5,94 2.222,0	6,45 670,9	44,23 2.031,8	29,63 413,3
Artigo 8º II, Alínea a % do CDI	6,29 2.351,0	7,30 760,0	43,28 1.988,1	37,35 521,0
Artigo 8º III % do CDI	-0,29 -1.966,5	1,12 48,5	2,63 74,6	14,63 146,0
Artigo 9 A III Var. Dolar Comercial p.p	-3,79 -0,6	9,66 9,0	-- --	-- --

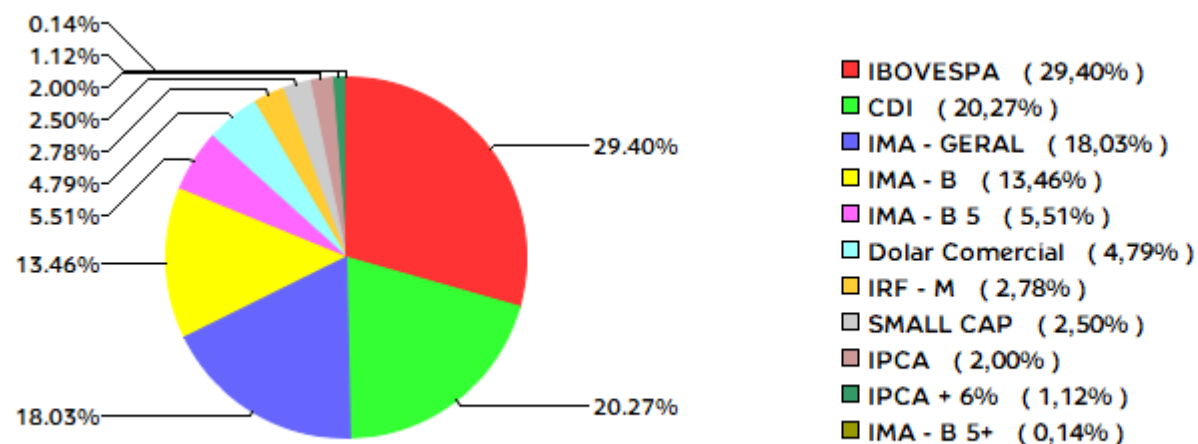
Ganhos Financeiros	
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
Artigo 7º I, Alínea b	104.945,26
Artigo 7º III, Alínea a	54.575,15
Artigo 7º IV, Alínea a	50.870,67
Artigo 7º VII, Alínea a	1.377,78
Artigo 8º I, Alínea a	555.972,12
Artigo 8º II, Alínea a	595.255,78
Artigo 9 A III	-118.182,13
Total	1.244.814,62

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia

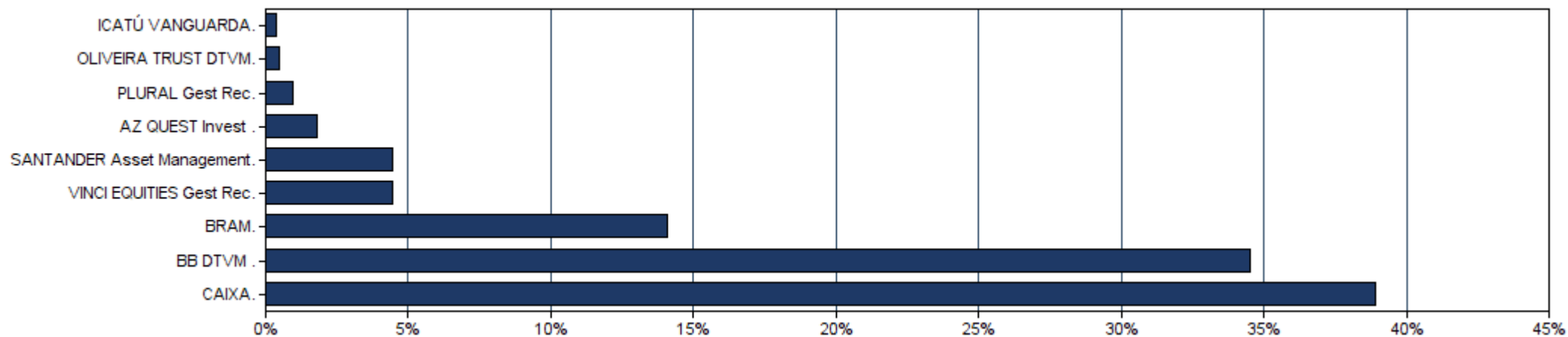


Indexadores



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor

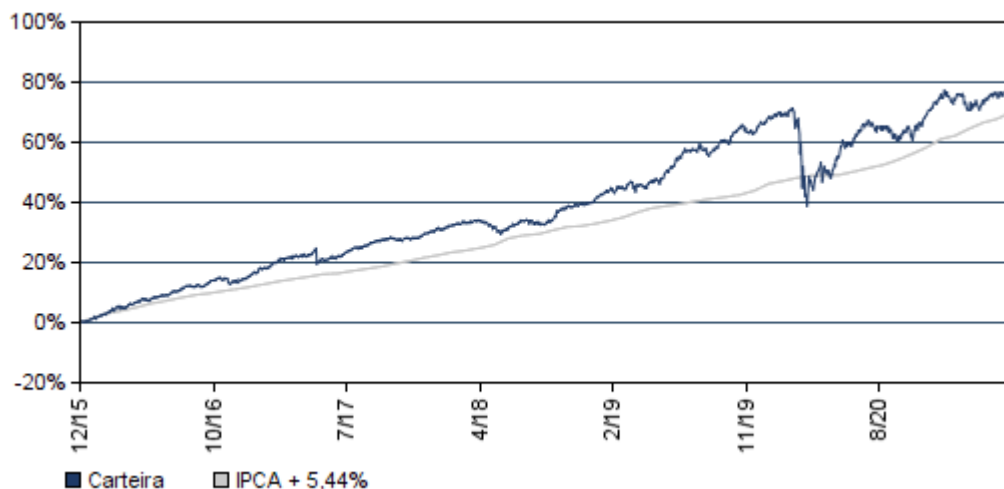


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

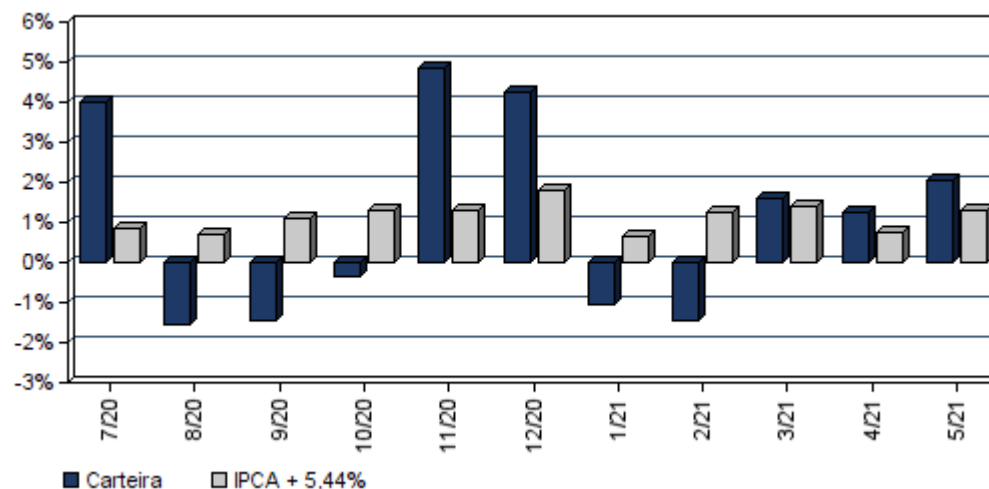
Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2018	1,71	0,74	0,99	0,38	-1,87	-0,04	1,74	-0,48	0,68	3,33	0,71	0,86	9,03
IPCA + 5,44%	0,75	0,70	0,53	0,66	0,84	1,71	0,80	0,39	0,88	0,92	0,21	0,57	9,34
p.p. Indx	0,95	0,04	0,46	-0,29	-2,71	-1,75	0,94	-0,87	-0,20	2,42	0,50	0,29	-0,32
2019	2,59	0,28	0,41	1,16	2,26	3,17	1,33	-0,14	2,42	2,65	-1,11	3,02	19,47
IPCA + 5,44%	0,79	0,85	1,15	1,01	0,59	0,41	0,68	0,57	0,40	0,59	0,93	1,60	10,00
p.p. Indx	1,80	-0,58	-0,74	0,15	1,67	2,76	0,65	-0,72	2,01	2,06	-2,05	1,43	9,47
2020	0,22	-1,87	-11,33	2,99	2,79	3,10	3,99	-1,53	-1,47	-0,35	4,85	4,23	4,57
IPCA + 5,44%	0,67	0,63	0,53	0,11	0,04	0,70	0,85	0,68	1,09	1,31	1,32	1,82	10,18
p.p. Indx	-0,46	-2,50	-11,86	2,88	2,75	2,40	3,14	-2,21	-2,56	-1,66	3,53	2,41	-5,61
2021	-1,05	-1,45	1,58	1,27	2,03	--	--	--	--	--	--	--	2,34
IPCA + 5,44%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	--	--	--	--	--	--	--	5,46
p.p. Indx	-1,72	-2,69	0,16	0,53	0,75	--	--	--	--	--	--	--	-3,11

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.	Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
				Carteira	IPCA + 5,44%	p.p. Indx.	
Meses acima do Benchmark	24	58,5%					
Meses abaixo do Benchmark	17	41,5%					
	Rentab.	Mês					
Maior rentabilidade da Carteira	4,85%	nov/20	03 meses	4,95	3,47	1,5	6,821
Menor rentabilidade da Carteira	-11,33%	mar/20	06 meses	6,67	7,37	-0,7	6,820
			12 meses	15,93	13,91	2,0	7,316
			24 meses	19,65	22,34	-2,7	11,692
			36 meses	36,76	34,97	1,8	9,837
			Desde o início	79,85	69,87	10,0	7,763

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI Var. do IPCA p.p.	0,33 -0,50	0,51 -2,71	0,60 -1,49	1,13 -3,49	1,56 -6,49	10,63 0,55	21,64 6,43
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI Var. do IPCA + 6% p.p.	0,68 -0,64	1,42 -4,27	1,72 -1,88	3,05 -4,60	6,93 -7,59	15,76 -7,87	38,70 1,57
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,48 -0,13	-0,79 -0,58	0,68 -0,05	1,57 -0,24	3,44 -0,76	11,29 -0,82	15,29 -0,72
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,24 -0,38	0,72 0,93	1,21 0,48	2,05 0,24	3,45 -0,75	15,12 3,64	15,12 3,64
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 Var. do IPCA p.p.	0,67 -0,16	1,51 -1,71	1,89 -0,19	3,06 -1,55	7,77 -0,29	16,46 6,37	29,34 14,13
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI Var. do IMA-B 5+ p.p.	1,35 -0,03	-3,37 -0,02	0,62 -0,03	3,85 -0,06	10,29 -0,40	14,80 -0,50	51,56 -1,28
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TIT PUB RF Var. do IMA-B 5 p.p.	0,68 -0,01	1,34 -0,07	1,86 -0,05	3,18 -0,10	7,13 -0,26	17,09 -0,46	32,30 -0,79
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TIT PUB RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,03 -0,03	-1,26 -0,12	1,17 -0,08	3,51 -0,15	8,82 -0,34	15,51 -0,95	42,54 -1,55

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FI CAIXA BRASIL IRF-M TP RF LP Var. do IRF-M TOTAL p.p.	0,17 -0,03	-1,86 -0,08	0,05 -0,14	0,06 -0,07	0,49 -0,22	11,59 -0,52	26,28 -0,76
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,05 -0,00	-1,19 -0,05	1,22 -0,02	3,59 -0,07	8,90 -0,27	15,96 -0,50	43,05 -1,05
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP Var. do IMA-B 5 p.p.	0,67 -0,02	1,31 -0,11	1,85 -0,07	3,15 -0,12	7,10 -0,30	16,90 -0,65	32,13 -0,96
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI Var. do IRF-M TOTAL p.p.	0,16 -0,04	-1,87 -0,08	0,11 -0,08	0,06 -0,08	0,51 -0,21	11,56 -0,54	26,18 -0,87
CAIXA NOVO BRASIL FIC IMA-B RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,06 0,00	-1,25 -0,11	1,20 -0,05	3,54 -0,12	8,86 -0,30	15,67 -0,78	42,69 -1,40
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B FI Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,05 -0,00	-1,22 -0,09	1,21 -0,04	3,52 -0,14	8,86 -0,31	15,63 -0,83	42,67 -1,42
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI % do CDI	0,28 106,24	0,99 102,82	0,73 107,52	1,24 110,22	2,28 104,62	6,64 92,66	13,29 95,00
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI % do CDI	0,19 71,61	0,53 55,35	0,40 60,01	0,64 56,37	1,06 48,65	4,87 67,87	9,00 73,15
SANTANDER FIC FI EXTRA PLUS RF REF DI % do CDI	0,21 79,79	0,58 59,95	0,48 71,10	0,68 60,36	1,25 57,49	3,36 46,84	7,73 55,23
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA % do CDI	0,42 158,56	-1,13 -117,16	0,41 61,05	1,33 117,65	1,11 73,17	1,11 73,17	1,11 73,17
SANTANDER FIC FI MASTER REF DI % do CDI	0,28 103,30	0,89 93,09	0,68 100,52	1,06 94,35	2,07 95,11	5,21 72,74	10,99 78,50
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC % do CDI	0,47 177,23	1,98 205,53	1,31 193,85	2,36 209,69	4,72 216,86	11,05 154,09	19,44 138,91
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI Var. do IBOVESPA p.p.	5,51 -0,64	8,26 2,21	15,18 0,48	17,73 1,82	46,08 1,67	34,33 4,25	73,90 9,46
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA Var. do IBOVESPA p.p.	6,08 -0,08	5,87 -0,18	14,52 -0,18	15,65 -0,26	43,63 -0,77	29,32 -0,76	62,71 -1,74
ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA Var. do IBOVESPA p.p.	5,26 -0,90	3,92 -2,13	12,44 -2,27	12,20 -3,71	27,00 -17,40	13,96 -13,58	13,96 -13,58

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES Var. do IBOVESPA p.p.	15,16 9,01	-5,32 -11,36	23,78 9,07	-4,63 -11,57	-4,63 -11,57	-4,63 -11,57	-4,63 -11,57
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI Var. do IBOVESPA p.p.	7,20 1,05	8,66 2,61	16,62 1,92	16,18 0,27	55,02 10,61	41,90 11,82	76,86 12,42
BRADESCO FIA DIVIDENDOS Var. do IBOVESPA p.p.	3,87 -2,29	4,95 -1,10	14,09 -0,62	14,85 -1,06	34,21 -10,20	13,17 -16,91	44,04 -20,40
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS Var. do Índice Small Cap - SMLL p.p.	8,31 1,99	12,54 2,54	16,53 0,49	22,23 3,96	41,90 -15,85	45,69 -9,40	93,92 -3,98
BB PREVIDENCIARIO AÇÕES VALOR FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	5,69 -0,47	5,34 -0,71	17,48 2,77	16,63 0,72	46,39 1,99	31,93 3,56	31,93 3,56
FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. do IBOVESPA p.p.	5,95 -0,21	5,64 -0,41	14,72 0,01	15,54 -0,37	36,82 -7,59	33,43 3,94	33,43 3,94
GERAÇÃO FIA Var. do IBOVESPA p.p.	4,98 -1,18	2,90 -3,15	9,88 -4,82	11,59 -4,31	39,05 -5,36	21,81 -8,27	54,63 -9,81
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	4,68 -1,48	11,49 5,45	12,76 -1,95	19,22 3,31	47,09 2,68	53,19 23,11	92,09 27,65
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES Var. do IBOVESPA p.p.	6,36 0,20	6,11 0,06	14,58 -0,13	15,74 -0,17	41,26 -3,15	42,97 13,48	42,97 13,48
CAIXA FIA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I Var. do Dolar Comercial p.p.	-3,79 -0,62	9,66 8,98	0,11 5,50	10,42 12,29	19,86 20,26	19,86 20,26	19,86 20,26
IPCA + 5,44%	1,28	5,46	3,47	7,37	13,91	22,34	34,97
CDI	0,27	0,96	0,67	1,13	2,18	7,17	14,00
IMA - B	1,06	-1,14	1,25	3,66	9,17	16,46	44,09
IMA - B 5	0,69	1,42	1,92	3,27	7,39	17,55	33,09
IMA - B 5+	1,38	-3,35	0,65	3,91	10,69	15,30	52,84

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IMA - GERAL	0,61	-0,21	0,73	1,81	4,20	12,11	27,53
IRF - M	0,20	-1,79	0,19	0,13	0,71	12,10	27,04
IRF - M 1	0,20	0,60	0,52	0,91	2,11	8,57	16,37
IRF - M 1+	0,20	-3,51	-0,14	-0,57	-0,28	13,33	31,30
IBOVESPA	6,16	6,05	14,70	15,91	44,41	30,08	64,44
IFIX	-1,56	-1,87	-2,43	0,28	5,97	10,33	27,21
SMALL CAP	6,32	10,00	16,04	18,26	57,75	55,08	97,90
IPCA + 6%	1,32	5,68	3,61	7,65	14,51	23,63	37,13
INPC + 6%	1,45	5,80	3,74	7,89	15,40	24,81	38,59
Dolar Comercial	-3,17	0,68	-5,39	-1,87	-3,58	32,77	40,01
IBRX 100	5,92	8,14	15,50	18,03	47,63	34,45	72,38
IBRX 50	6,18	8,39	15,91	18,61	49,33	32,34	65,03
IGPM	4,10	14,41	8,78	15,51	37,06	45,97	57,15
INPC	0,96	3,33	2,22	4,84	8,90	11,13	16,44
IPCA	0,83	3,22	2,08	4,61	8,06	10,08	15,21