



**Parecer do Comitê de Investimentos**  
**21/02/2020**

**Relatório da Avaliação Anual dos Investimentos, processo IPMU/001/2020**

**Relatório Financeiro - Janeiro/2020, processo IPMU/005/2020**

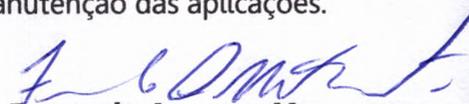
O início do ano foi positivo para os investimentos do IPMU, o patrimônio fechou com alta, passando de R\$ 401.568.842,56 (quatrocentos e um milhões quinhentos e sessenta e oito mil oitocentos e quarenta e dois reais e cinquenta e seis centavos), em dezembro/2019, para R\$ 403.188.861,83 (quatrocentos e três milhões cento e oitenta e oito mil oitocentos e sessenta e um reais e oitenta e três centavos). Todos os fundos de investimentos estão enquadrados conforme Resolução CMN 3.922/2010, Resolução CMN 4.604/2017 e Resolução CMN 4.695/2018, com a Política de Investimentos e aderência quanto a rentabilidade e riscos/retorno.

**Credenciamento de Fundos de Investimentos**

- 1-) IPMU/030/2020. BB Ações Alocação FIA – CNPJ 18.270.783/0001-99
- 2-) IPMU/031/2020. BB Ações Governança FI LP – CNPJ 10.418.362/0001-50
- 3-) IPMU/032/2020. Bradesco FIC FI em Ações Institucional IBRX Alpha - CNPJ-14.099.976/0001-78
- 4-) IPMU/036/2020. Caixa Ações Infraestrutura – CNPJ 10.551.382/0001-03
- 5-) IPMU/037/2020. Caixa Ações Consumo – CNPJ 10.577.512/0001-79
- 6-) IPMU/038/2020. Caixa Ações Valor RPPS – CNPJ 14.507.699/0001-95
- 7-) IPMU/039/2020. Caixa Small Caps Ativo – CNPJ 15.154.220/0001-47
- 8-) IPMU/042/2020. Itaú Ações Momento 30 FIC FI – CNPJ 16.718.302/0001-30

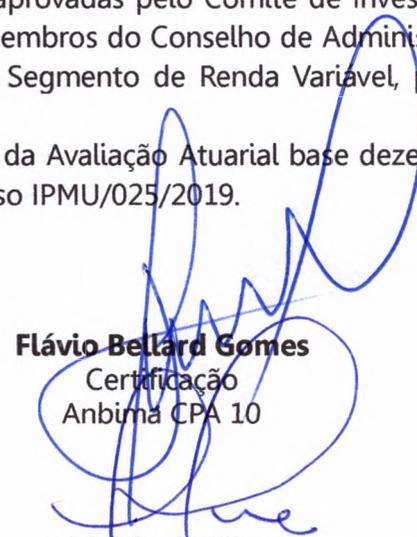
**Deliberações**

- 1-) Fundos de renda variável: realizar as movimentações aprovadas pelo Comitê de Investimentos na reunião realizada no dia 31/01 após a ratificação dos membros do Conselho de Administração e Conselho Fiscal do Plano de Ação em Investimentos no Segmento de Renda Variável, pauta da reunião ordinária do dia 27/02.
- 2-) ALM: encaminhar a LDB Pró-Gestão Ltda do resultado da Avaliação Atuarial base dezembro de 2019 para elaboração do Estudo de ALM, conforme processo IPMU/025/2019.
- 3-) Manutenção das aplicações.

  
**Fernando Augusto Matsumoto**

Certificação  
Anbima CPA 10

  
**Marcelo da Cruz Lima**  
Certificação  
Anbima CPA 10

  
**Flávio Bellard Gomes**

Certificação  
Anbima CPA 10

  
**Sirleide da Silva**  
Certificação  
Anbima CPA 10



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU  
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

**21/02/2020 – Comitê de Investimentos**

Ata da Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU, realizada aos vinte e um dias do mês de fevereiro de 2020, às nove horas, na sala de reuniões da sede do IPMU, onde compareceram os membros, conforme Portaria IPMU nº 031/2019: Fernando Augusto Matsumoto, Flavio Bellard Gomes, Marcelo da Cruz Lima e Sirleide da Silva. Aberta a reunião, os membros do Comitê de Investimentos passaram a analisar “Relatório da Avaliação Anual dos Investimentos”, processo IPMU/001/2020 e “Relatório Financeiro - Janeiro/2020”, processo IPMU/005/2020. O início do ano foi positivo para os investimentos do IPMU, o patrimônio fechou com alta, passando de R\$ 401.568.842,56 (quatrocentos e um milhões quinhentos e sessenta e oito mil oitocentos e quarenta e dois reais e cinquenta e seis centavos), em dezembro/2019, para R\$ 403.188.861,83 (quatrocentos e três milhões cento e oitenta e oito mil oitocentos e sessenta e um reais e oitenta e três centavos). Todos os fundos de investimentos estão enquadrados conforme Resolução CMN 3.922/2010, Resolução CMN 4.604/2017 e Resolução CMN 4.695/2018, com a Política de Investimentos e aderência quanto a rentabilidade e riscos/retorno. Na sequência da reunião passou-se a análise dos relatórios para credenciamento de fundos de investimentos, conforme Resolução CMN nº 4.695/2018, que alterou a Resolução CMN nº 3.922/2010. 1-) IPMU/030/2020. BB Ações Alocação FIA – CNPJ 18.270.783/0001-99, credenciado e apto a receber recursos financeiros do IPMU. 2-) IPMU/031/2020. BB Ações Governança FI LP – CNPJ 10.418.362/0001-50, credenciado e apto a receber recursos financeiros do IPMU. 3-) IPMU/032/2020. Bradesco FIC FI em Ações Institucional IBRX Alpha - CNPJ-14.099.976/0001-78, credenciado e apto a receber recursos financeiros do IPMU. 4-) IPMU/036/2020. Caixa Ações Infraestrutura – CNPJ 10.551.382/0001-03, credenciado e apto a receber recursos financeiros do IPMU. 5-) IPMU/037/2020. Caixa Ações Consumo – CNPJ 10.577.512/0001-79, credenciado e apto a receber recursos financeiros do IPMU. 6-) IPMU/038/2020. Caixa Ações Valor RPPS – CNPJ 14.507.699/0001-95, credenciado e apto a receber recursos financeiros do IPMU. 7-) IPMU/039/2020. Caixa Small Caps Ativo – CNPJ 15.154.220/0001-47, credenciado e apto a receber recursos financeiros do IPMU. 8-) IPMU/042/2020. Itaú Ações Momento 30 FIC FI – CNPJ 16.718.302/0001-30, credenciado e apto a receber recursos financeiros do IPMU. Ato contínuo, os membros do Comitê de Investimentos são informados sobre os valores referentes ao recebimento dos juros semestrais. Banco do Brasil: R\$ 165.000,18 (cento e sessenta e cinco mil e dezoito centavos) do fundo de investimentos BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos XI FI. Valor aplicado no fundo de investimentos BB Previdenciário Renda Fixa Alocação Ativa FIC FI. Caixa Econômica Federal: R\$ 1.088.418,92 (um milhão oitenta e oito mil quatrocentos e dezoito reais e noventa e dois centavos) dos títulos públicos 2024. Valor aplicado no fundo de investimentos CAIXA FIC BRASIL Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo. Deliberação. 1-) Fundos de renda variável. Realizar as movimentações aprovadas pelo Comitê de Investimentos na reunião realizada no dia 31/01 após a ratificação dos membros do Conselho de Administração e Conselho Fiscal do Plano de Ação em Investimentos no Segmento de Renda Variável, pauta da reunião ordinária do dia 27/02. 2-) ALM: encaminhar a



Instituto de Previdência Municipal de Ubatuba – IPMU  
Prefeitura Municipal da Estância Balneária de Ubatuba

LDB Pró-Gestão Ltda do resultado da Avaliação Atuarial base dezembro de 2019 para elaboração do Estudo de ALM, conforme processo IPMU/025/2019. 3-) Manutenção das aplicações. Para encerrar a reunião foi aprovada a data da próxima reunião ordinária para o dia 18/03/2020 às 10h, considerando a participação no 2º Congresso Brasileiro de Investimentos que será realizado nos dias 11, 12 e 13 de março em Florianópolis. 4-) Consultoria Financeira. Encaminhar ao Conselho de Administração e Conselho Fiscal solicitação para procedimentos necessários para a contratação de consultoria financeira. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e para que conste, eu, Fernando Augusto Matsumoto, que secretariei os trabalhos, lavrei a presente ata que após lida e aprovada, vai por mim assinada, e pelos demais.

**Fernando Augusto Matsumoto**  
Certificação  
Anbima CPA 10

**Marcelo da Cruz Lima**  
Certificação  
Anbima CPA 10

**Flávio Bellard Gomes**  
Certificação  
Anbima CPA 10

**Sirleide da Silva**  
Certificação  
Anbima CPA 10



**LDB**  
EMPRESAS

**UBATUBA**  
FEVEREIRO 2020



A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and flourishes.

A second handwritten signature in blue ink, appearing as a more compact and stylized set of loops.

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 14.03.2020.

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.

Three handwritten signatures in blue ink are located on the left side of the page. The top signature is a large, stylized loop. Below it are two smaller, more intricate signatures.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

**RENDA FIXA** **100,00%**

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 150824	3,40	0,71	1,54	42.781.927,13	10,57
TESOURO NACIONAL	NTN-C 010421	1,18	0,12	0,64	19.799.329,09	4,89
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>2,68</b>	<b>0,53</b>	<b>1,26</b>	<b>62.581.256,22</b>	<b>15,46</b>

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO	4,91	0,44	0,69	60.443.475,90	14,94	6.609.422.706,56	0,91
BB	BB	BB PREV IMA-B5+	7,26	0,30	0,35	17.001.643,98	4,20	2.259.425.476,17	0,75
CEF	CEF	FI CAIXA BR IMAB 5 MAIS TP RF LP	7,29	0,29	0,25	36.024.581,44	8,90	2.293.876.669,47	1,57
BB	BB	BB Previdenciario XI Títulos Públicos	2,29	0,72	1,36	6.512.779,28	1,61	195.398.581,16	3,33
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,33	0,46	0,94	61.580.448,62	15,22	10.908.803.618,87	0,56
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	3,44	0,62	1,44	67.871.012,54	16,77	10.626.779.468,55	0,64
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>3,64</b>	<b>0,47</b>	<b>0,88</b>	<b>249.433.941,76</b>	<b>61,63</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,69	0,26	0,60	45.815.813,07	11,32	5.092.614.949,01	0,90
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	2,37	0,27	0,61	30.067.255,87	7,43	889.776.360,07	3,38
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	2,18	0,39	0,82	16.804.584,38	4,15	1.234.231.884,13	1,36
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>			<b>1,64</b>	<b>0,28</b>	<b>0,64</b>	<b>92.687.653,32</b>	<b>22,90</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>3,12</b>	<b>0,43</b>	<b>0,88</b>	<b>404.702.851,30</b>	<b>100,00</b>		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Total

404.702.851,30

100,00

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the left.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			
				Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	62.581.256,22	15,46	15,00	15,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	249.433.941,76	61,63	0,00	55,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	92.687.653,32	22,90	0,00	20,00	40,00	40,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>404.702.851,30</b>	<b>100,00</b>				



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades por Artigo**

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,53 180,63	1,26 187,45	2,94 280,48	5,61 234,41	14,01 251,37	336.463,05	791.832,10
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,47 158,73	0,88 131,75	2,34 223,25	5,68 237,32	14,50 260,19	1.141.527,68	2.166.749,62
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,28 96,69	0,64 95,42	1,10 104,99	3,02 126,44	9,69 173,80	264.417,84	599.846,10
						1.742.408,57	3.558.427,82

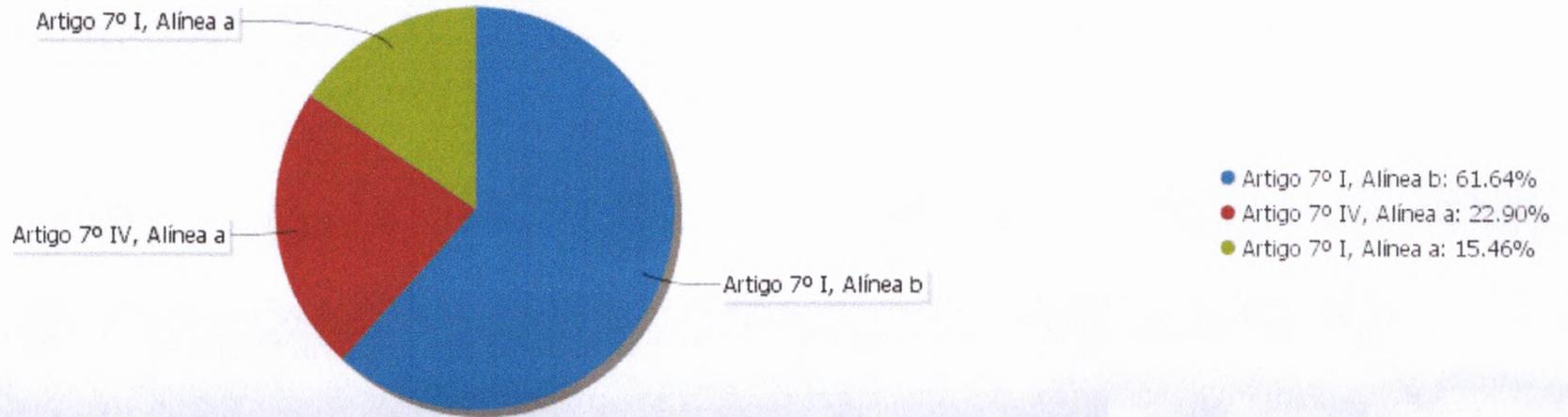
**Análise de Liquidez**

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	335.608.815,80	82,93	335.608.815,80	82,93
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	335.608.815,80	82,93
acima de 365 dias	69.094.035,50	17,07	404.702.851,30	100,00

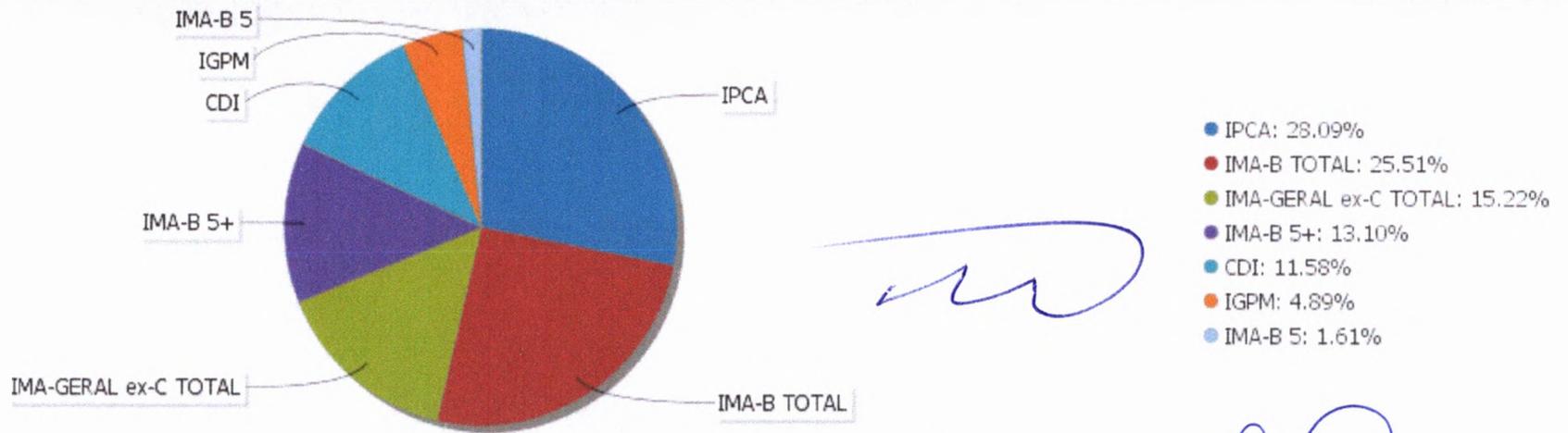


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Alocação por Artigo**



**Alocação Por Estratégia**

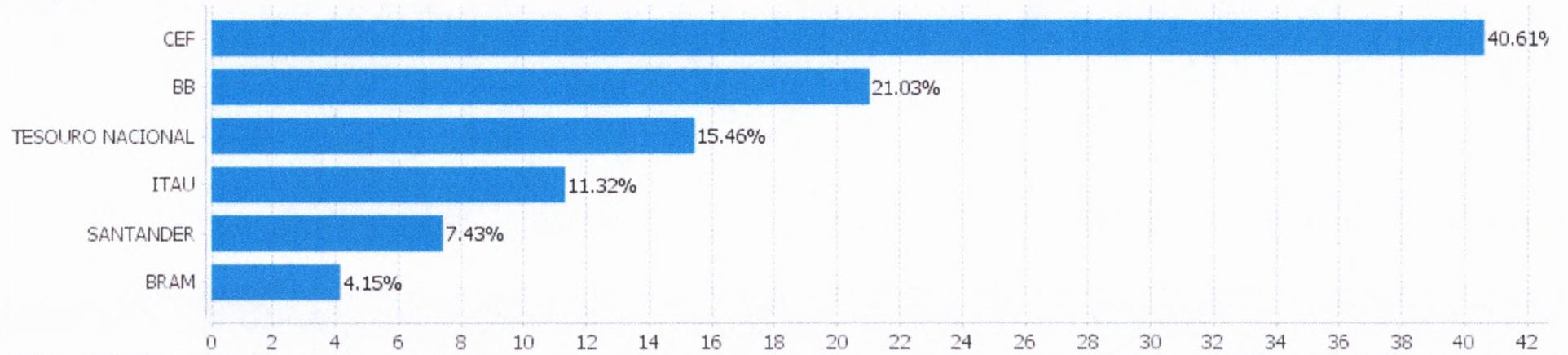


*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

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	0,45	0,43											0,88
INPC + 5,86%	0,69	0,58											1,27
p.p. indexador	-0,24	-0,15											-0,39
2019	2,36	0,52	0,65	1,13	2,41	2,83	1,13	-0,16	2,06	2,14	-1,26	1,28	16,10
INPC + 6%	0,87	1,01	1,21	1,09	0,66	0,45	0,63	0,63	0,44	0,57	1,01	1,71	10,78
p.p. indexador	1,49	-0,49	-0,56	0,04	1,75	2,38	0,50	-0,79	1,63	1,57	-2,26	-0,43	5,33
2018	1,76	0,58	1,28	0,26	-1,66	0,28	1,46	-0,26	0,54	3,44	0,39	1,30	9,72
INPC + 6%	0,74	0,60	0,56	0,70	0,92	1,92	0,76	0,53	0,74	0,91	0,21	0,60	9,59
p.p. indexador	1,02	-0,02	0,72	-0,43	-2,58	-1,64	0,70	-0,79	-0,20	2,53	0,18	0,70	0,13
2017	1,66	2,15	1,20	0,17	-0,47	0,45	2,55	1,13	1,23	0,17	-0,14	0,83	11,43
INPC + 6%	0,93	0,66	0,85	0,50	0,87	0,19	0,66	0,50	0,44	0,86	0,64	0,72	8,12
p.p. indexador	0,73	1,50	0,34	-0,33	-1,35	0,26	1,89	0,63	0,79	-0,69	-0,78	0,10	3,31

PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	21	55,26	03 meses	2,17	3,01	-0,83	2,68
Meses abaixo da Meta Atuarial	17	44,74	06 meses	5,17	5,10	0,07	2,75
			12 meses	13,83	10,11	3,73	3,12
	Rentabilidade	Mês	24 meses	25,56	21,31	4,25	3,10
Maior rentabilidade da Carteira	3,44	2018-10	36 meses	37,88	30,83	7,05	4,07
Menor rentabilidade da Carteira	-1,66	2018-05	Desde 30/12/2016	43,20	32,92	10,28	4,04

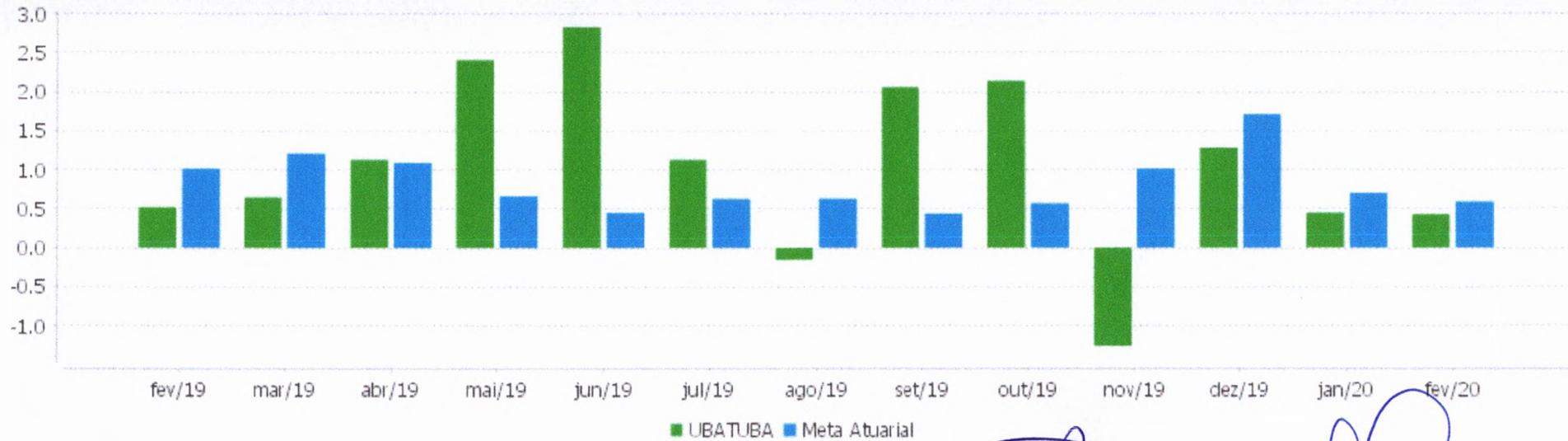


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Evolução**



**Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses**




EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

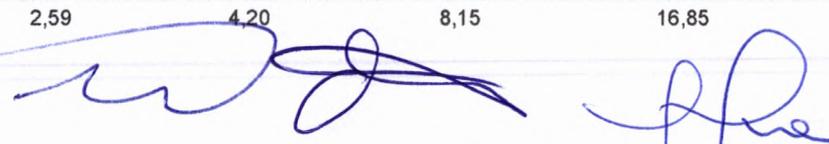
Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,44 -0,01	0,69 -0,03	2,69 -0,04	6,35 -0,19	17,63 -0,37	34,00 -0,65	48,25 -1,02
BB Previdenciario XI Títulos Públicos Var. IMA-B 5 p.p.	0,72 0,08	1,36 0,16	2,56 0,10	5,71 0,06	12,89 0,72	24,94 1,45	40,31 2,35
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,46 0,01	0,94 -0,00	1,91 0,05	4,31 -0,05	11,46 0,39	22,39 0,50	35,25 -0,19
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	0,62 0,37	1,44 0,98	2,04 0,43	5,45 3,26	14,23 10,23	25,27 17,21	37,87 26,74
FI CAIXA BR IMAB 5 MAIS TP RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	0,29 -0,03	0,25 -0,10	2,82 -0,15	6,92 -0,32	21,46 -0,58	41,77 -1,29	56,76 -1,73
BB PREV IMA-B5+ Var. IMA-B 5+ p.p.	0,30 -0,02	0,35 -0,01	3,08 0,11	7,29 0,06	21,88 -0,16	42,45 -0,62	57,12 -1,37
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,71 0,27	1,54 0,83	3,07 0,34	6,85 0,31	16,32 -1,68	29,36 -5,29	44,79 -4,48
NTN-C 010421 Var. IGPM p.p.	0,12 0,16	0,64 0,20	2,65 0,11	5,79 2,26	12,17 5,33	27,95 12,97	40,32 25,83
SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS % do CDI	0,27 90,55	0,61 90,64	1,01 96,74	4,81 201,12	11,66 209,14	17,39 140,93	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,26 0,01	0,60 0,14	0,95 -0,67	2,60 0,40	9,60 5,60	19,17 11,12	31,31 20,19
BRDESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA % do CDI	0,39 132,79	0,82 122,20	1,67 159,69	4,16 174,08	10,71 192,17	21,41 173,53	
CDI	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,39
IBOVESPA	-8,43	-9,92	-3,75	3,00	8,98	22,05	56,27
INPC + 6%	0,59	1,29	3,03	5,12	10,13	21,34	30,86
IPCA + 6%	0,67	1,39	3,06	5,19	10,22	21,38	32,23



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Indexadores**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Renda Fixa</b>							
IRF-M 1	0,38	0,82	1,25	2,87	6,52	13,85	25,06
IRF-M 1+	0,80	1,92	2,66	6,01	14,22	27,05	45,12
IRF-M TOTAL	0,65	1,53	2,17	4,91	11,86	22,99	39,06
IMA-B 5	0,64	1,20	2,45	5,66	12,17	23,49	37,96
IMA-B 5+	0,32	0,35	2,96	7,23	22,04	43,07	58,49
IMA-B TOTAL	0,45	0,71	2,73	6,54	18,00	34,65	49,27
IMA-C TOTAL	0,63	3,18	3,59	6,91	18,59	39,02	52,96
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,44	0,95	1,87	4,36	11,07	21,89	35,44
IMA-GERAL TOTAL	0,45	1,01	1,91	4,43	11,28	22,36	35,89
IDKA 2	0,69	1,22	2,44	5,37	11,19	22,52	37,76
IDKA 20	-0,09	-1,46	2,43	6,69	27,19	57,08	70,16
CDI	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,39
<b>Renda Variável</b>							
IBOVESPA	-8,43	-9,92	-3,75	3,00	8,98	22,05	56,27
IBRX 100	-8,22	-9,37	-2,78	3,55	11,15	25,47	60,69
IBRX 50	-8,66	-10,38	-4,50	2,05	6,61	18,16	52,61
SMALL CAP	-8,27	-7,86	3,80	13,95	35,70	51,63	99,83
IFIX	-3,69	-7,31	2,54	11,56	21,74	28,23	46,08
Índice Consumo - ICON	-10,00		0,78	4,44	34,77	34,01	67,27
Índice Dividendos - IDIV	-6,18	-7,66	1,56	7,52	21,63	42,31	67,61
<b>Indicadores Econômicos</b>							
IPCA	0,25	0,46	1,62	2,20	4,00	8,05	11,13
INPC	0,17	0,36	1,58	2,12	3,92	8,02	9,97
IGPM	-0,04	0,44	2,54	3,54	6,84	14,98	14,49
SELIC	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,41
<b>Meta Atuarial</b>							
IPCA + 4%	0,53	1,09	2,59	4,20	8,15	16,85	24,92



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5%	0,60	1,24	2,82	4,70	9,18	19,10	28,54
IPCA + 5,5%	0,63	1,32	2,94	4,95	9,70	20,24	30,38
IPCA + 5,89%	0,66	1,38	3,03	5,14	10,11	21,13	31,82
IPCA + 6%	0,67	1,39	3,06	5,19	10,22	21,38	32,23
INPC + 4%	0,45	0,99	2,55	4,13	8,06	16,81	23,63
INPC + 6%	0,59	1,29	3,03	5,12	10,13	21,34	30,86



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

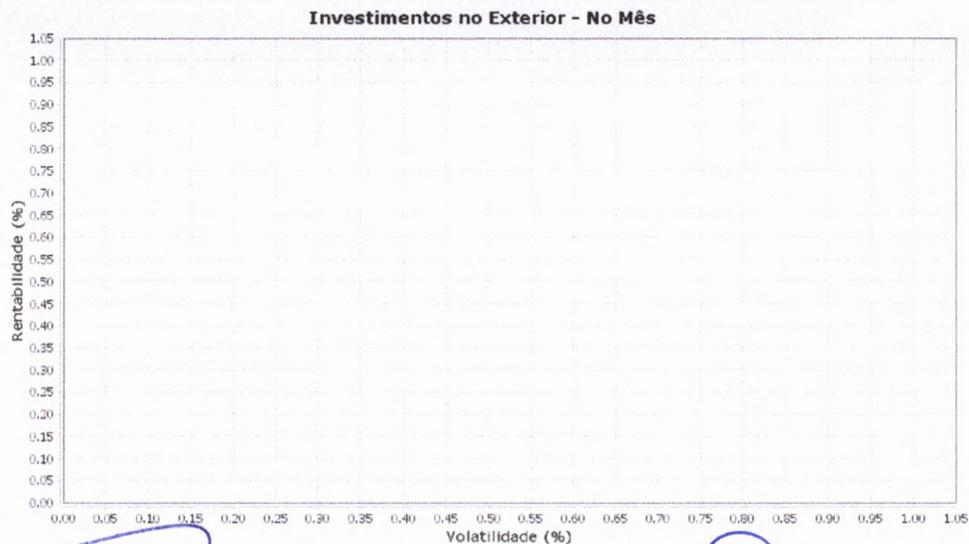
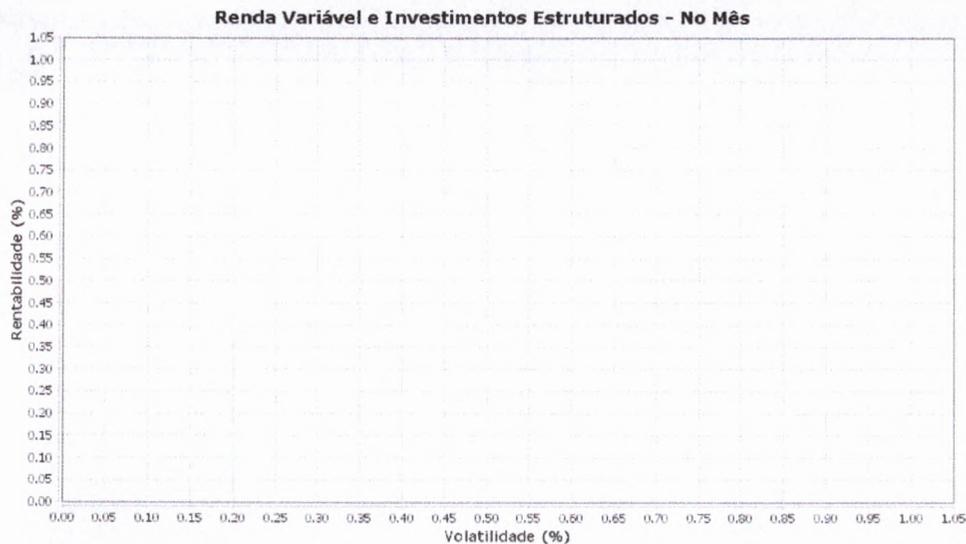
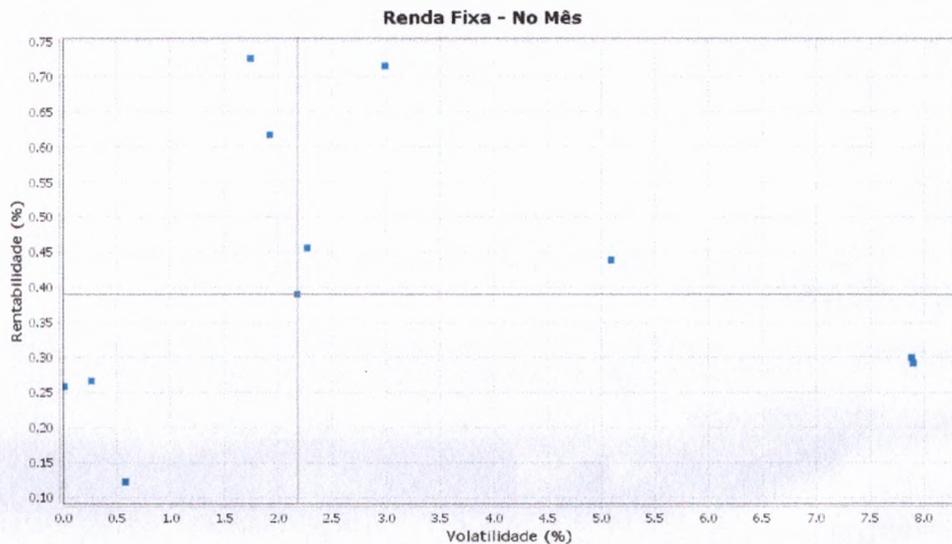
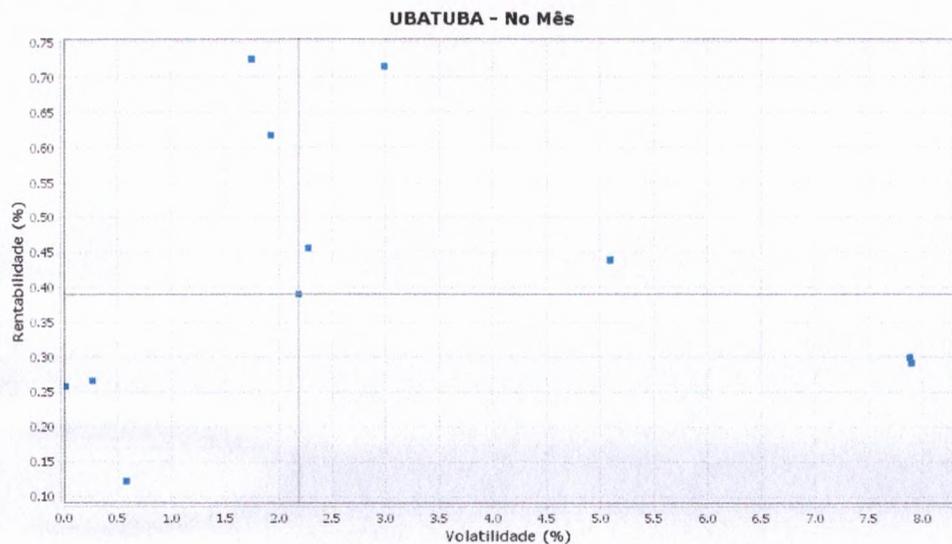
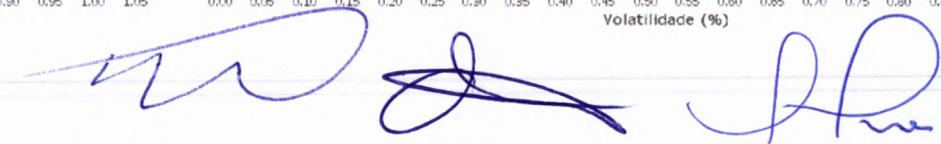
Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
05/02/2020	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	95.000,00	0,00	7.580,82240000	12,5316219000
11/02/2020	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	60.000,00	0,00	4.784,63981400	12,5401289000
14/02/2020	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	1.970.000,00	0,00	156.977,63516600	12,5495584000
17/02/2020	BB Previdenciario XI Títulos Públicos	0,00	165.000,18	102.063,42249800	1,6166436120
19/02/2020	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	0,00	65.706,13	5.233,59172000	12,5546916000
19/02/2020	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	0,00	117.740,10	9.378,17594600	12,5546916000
19/02/2020	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	0,00	190.503,43	15.173,88441000	12,5546916000
19/02/2020	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	0,00	95.174,88	7.580,82240000	12,5546916000
19/02/2020	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	0,00	60.069,67	4.784,63981400	12,5546916000
19/02/2020	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	0,00	1.970.805,79	156.977,63516600	12,5546916000
19/02/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO	1.086.000,00	0,00	305.286,94583400	3,5573090000
20/02/2020	BB PREV ALOC FIC	165.000,18	0,00	111.992,98089000	1,4733082260
28/02/2020	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	149.000,00	0,00	11.867,95559700	12,5548161000



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Risco - Dispersão**

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	0,02	0,26	45.815.813,07	11,32
SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	Artigo 7º IV, Alínea a	0,26	0,04	0,27	30.067.255,87	7,43
NTN-C 010421	Artigo 7º I, Alínea a	0,58	0,07	0,12	19.799.329,09	4,89
BB Previdenciario XI Títulos Públicos	Artigo 7º I, Alínea b	1,74	0,22	0,72	6.512.779,28	1,61
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	1,92	0,23	0,62	67.871.012,54	16,77
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	Artigo 7º IV, Alínea a	2,18	0,25	0,39	16.804.584,38	4,15
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	2,27	0,26	0,46	61.580.448,62	15,22
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	2,99	0,35	0,71	42.781.927,13	10,57
FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO	Artigo 7º I, Alínea b	5,09	0,55	0,44	60.443.475,90	14,94
BB PREV IMA-B5+	Artigo 7º I, Alínea b	7,88	0,83	0,30	17.001.643,98	4,20
FI CAIXA BR IMAB 5 MAIS TP RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	7,90	0,83	0,29	36.024.581,44	8,90

