

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			111.388.450,32	7,93%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	114.313.590,67	8,14%	852	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	14.988.869,82	1,07%	74	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	52.166.785,85	3,71%	905	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.040.270,71	0,36%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	16.309.052,44	1,16%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	3.694.655,82	0,26%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	43.191.020,56	3,08%	339	2,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	51.657.793,81	3,68%	1.406	7,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	77.382.473,34	5,51%	970	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	81.849.523,86	5,83%	627	1,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	45.797.951,62	3,26%	100	7,75%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.746.665,75	0,55%	420	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	88.298,52	0,01%	755	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	52.590.367,16	3,74%	472	0,90%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	12.044.302,89	0,86%	13.649	2,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	156.436.472,36	11,14%	122	8,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	94.263.453,34	6,71%	289	1,88%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	111.667.876,60	7,95%	26	12,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	Não se ...	Não se aplica	41.216,81	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2020)

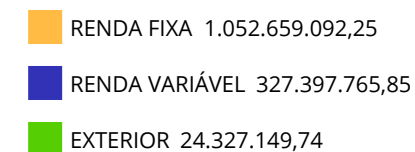
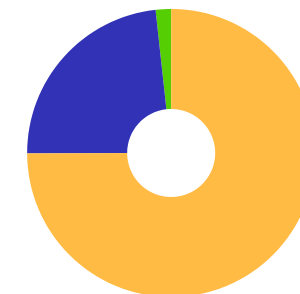
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	24.350.618,47	1,73%	6.419	1,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	12.070.123,25	0,86%	35	0,68%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.235.042,33	0,30%	3.210	1,59%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.171.678,74	0,51%	2.044	5,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	D+4 du ...	Não há	33.926.161,52	2,42%	1.608	2,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	31.515.598,82	2,24%	55	3,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	36.970.944,20	2,63%	47.653	0,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	28.015.471,39	1,99%	1.800	9,99%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	48.814.058,55	3,48%	3.533	2,95%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	34.590.969,10	2,46%	152	7,35%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	36.486.257,33	2,60%	14.205	3,60%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	307.620,92	0,02%		1,30%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	977.239,19	0,07%	11	1,81%	Artigo 8º, Inciso III
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D...	Não há	9.913.771,03	0,71%	2.265	3,78%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	303.346,22	0,02%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.115.383,42	0,15%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	5.210.578,67	0,37%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
LSH FIP	Não se ...	Não se aplica	1.223.852,25	0,09%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se ...	Não se aplica	2.121.394,97	0,15%		1,93%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.077.655,48	0,50%		14,41%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO N...	D+5 du	Não há	11.626.090,02	0,83%	59	1,20%	Artigo 9º - A, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	12.701.059,72	0,90%	5.590	1,87%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.404.384.007,84				

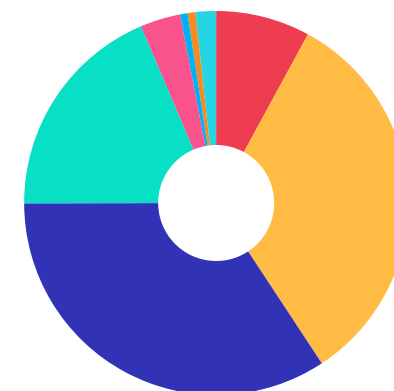
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	111.388.450,32	7,93%	0,00%	5,00%	25,00%	239.707.551,64
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	460.594.036,88	32,80%	20,00%	25,00%	70,00%	522.474.768,61
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	70,00%	983.068.805,49
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	480.635.388,24	34,22%	10,00%	25,00%	50,00%	221.556.615,68
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	70.219.200,39
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	41.216,81	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	140.397.183,97
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	210.657.601,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	140.438.400,78
Total Renda Fixa	100,00%	1.052.659.092,25	74,96%	30,00%	60,00%	255,00%	

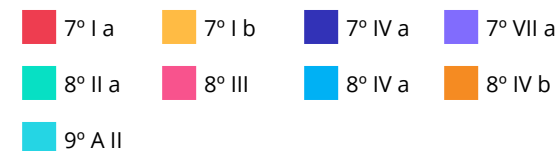


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	140.438.400,78
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	140.438.400,78
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	261.660.666,37	18,63%	7,00%	20,00%	30,00%	159.654.535,98
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	47.684.888,47	3,40%	2,00%	10,00%	10,00%	92.753.512,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	8.853.160,56	0,63%	0,00%	5,00%	5,00%	61.366.039,83
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	9.199.050,45	0,66%	0,00%	5,00%	5,00%	61.020.149,94
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	140.438.400,78
Total Renda Variável	30,00%	327.397.765,85	23,31%	9,00%	40,00%	80,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	70.219.200,39
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	24.327.149,74	1,73%	0,00%	0,00%	10,00%	116.111.251,04
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	140.438.400,78
Total Exterior	10,00%	24.327.149,74	1,73%	0,00%	0,00%	25,00%	



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Agosto / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	370.942.159,84	26,41	0,07
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	275.851.014,71	19,64	0,03
ITAU UNIBANCO	178.009.588,35	12,68	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	111.388.450,32	7,93	-
WESTERN ASSET	99.770.141,16	7,10	0,21
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	85.632.478,20	6,10	0,00
NAVI CAPITAL	48.814.058,55	3,48	2,98
AZ QUEST INVESTIMENTOS	36.420.741,72	2,59	0,12
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	34.590.969,10	2,46	0,03
VINCI PARTNERS	33.926.161,52	2,42	0,03
ITAU DTVM	31.515.598,82	2,24	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	28.015.471,39	1,99	1,82
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	24.745.362,61	1,76	0,00
XP GESTÃO DE RECURSOS	21.320.492,10	1,52	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.077.655,48	0,50	1,60
A5 CAPITAL PARTNERS	5.210.578,67	0,37	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	5.040.270,71	0,36	0,00
REAG GESTORA DE RECURSOS	2.121.394,97	0,15	0,03
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.115.383,42	0,15	0,00
ROMA ASSET	1.223.852,25	0,09	-
CAPITÂNIA	307.620,92	0,02	0,00
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	303.346,22	0,02	0,00
GRADUAL INVESTIMENTOS	41.216,81	0,00	0,19

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	111.388.450,32	7,93	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	460.594.036,88	32,80	20,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	480.635.388,24	34,22	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	41.216,81	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	261.660.666,37	18,63	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso III	47.684.888,47	3,40	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	8.853.160,56	0,63	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	9.199.050,45	0,66	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	24.327.149,74	1,73	0,00	10,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,21%	2,76%	0,74%	1,87%	5,05%	13,70%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-3,97%	-25,10%	-17,30%	-22,72%	-32,28%	-	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,03%	5,39%	2,99%	4,11%	9,71%	23,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	4,80%	2,82%	3,70%	8,84%	21,88%	0,01%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-3,62%	-2,01%	6,38%	-2,35%	4,71%	44,71%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-3,64%	-2,24%	6,31%	-2,48%	4,26%	43,30%	0,04%	0,17%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,43%	4,63%	2,55%	3,39%	9,24%	25,01%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	-0,07%	4,07%	3,39%	2,76%	8,51%	24,79%	0,01%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,37%	4,46%	2,43%	3,21%	8,96%	24,42%	0,01%	0,04%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,30%	6,37%	2,93%	4,35%	11,74%	33,10%	0,01%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	-1,80%	0,80%	4,61%	0,09%	6,64%	36,00%	-	-
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-1,83%	0,82%	4,70%	0,08%	6,70%	36,30%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,83%	0,54%	4,54%	-0,14%	6,20%	35,19%	0,02%	0,11%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,92%	2,09%	4,48%	1,17%	8,22%	39,31%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,51%	0,63%	0,44%	1,52%	5,81%	21,36%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-4,03%	-1,35%	2,89%	-0,98%	3,42%	28,36%	0,03%	0,12%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	2,45%	1,79%	1,83%	6,06%	18,80%	0,00%	0,02%
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	-2,05%	1,15%	4,81%	0,22%	7,23%	38,47%	0,02%	0,12%
Selic (Benchmark)	0,16%	2,12%	0,57%	1,43%	3,86%	10,38%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,15%	1,98%	0,53%	1,34%	3,66%	9,99%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,12%	0,57%	1,43%	3,86%	10,38%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	1,42%	0,31%	0,92%	2,78%	8,08%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,24%	0,70%	0,86%	0,24%	2,44%	5,95%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,13%	2,70%	0,86%	2,09%	4,74%	18,63%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,56%	5,06%	1,17%	3,57%	9,21%	27,35%	0,01%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15%	2,17%	0,55%	1,48%	3,90%	10,35%	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-31,09%	-30,33%	-29,63%	-29,29%	-27,24%	-20,01%	0,01%	0,32%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,08%	7,59%	3,49%	5,41%	13,19%	29,21%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Benchmark)	7,01%	8,34%	14,98%	18,49%	19,61%	20,64%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6,92%	5,71%	13,90%	13,87%	17,58%	22,78%	0,06%	0,24%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,88%	5,97%	2,88%	4,20%	10,63%	23,47%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,81%	5,32%	2,64%	3,71%	9,61%	21,21%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	-3,99%	-23,36%	-13,14%	-25,85%	-11,46%	-16,91%	0,24%	0,22%
IDIV (Benchmark)	-4,83%	-17,25%	10,46%	-10,38%	-3,64%	44,78%	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,88%	-23,24%	7,68%	-18,74%	-9,54%	48,99%	0,11%	0,36%
Ibovespa (Benchmark)	-3,44%	-14,07%	13,69%	-4,61%	-1,75%	29,59%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,01%	-12,28%	14,26%	-5,52%	0,98%	39,22%	0,09%	0,40%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-5,77%	-18,10%	10,83%	-10,38%	-4,54%	26,26%	0,09%	0,40%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	-2,52%	-3,24%	15,08%	2,49%	10,71%	50,27%	0,08%	0,34%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,88%	-9,11%	14,42%	-0,74%	4,56%	52,97%	0,11%	0,37%

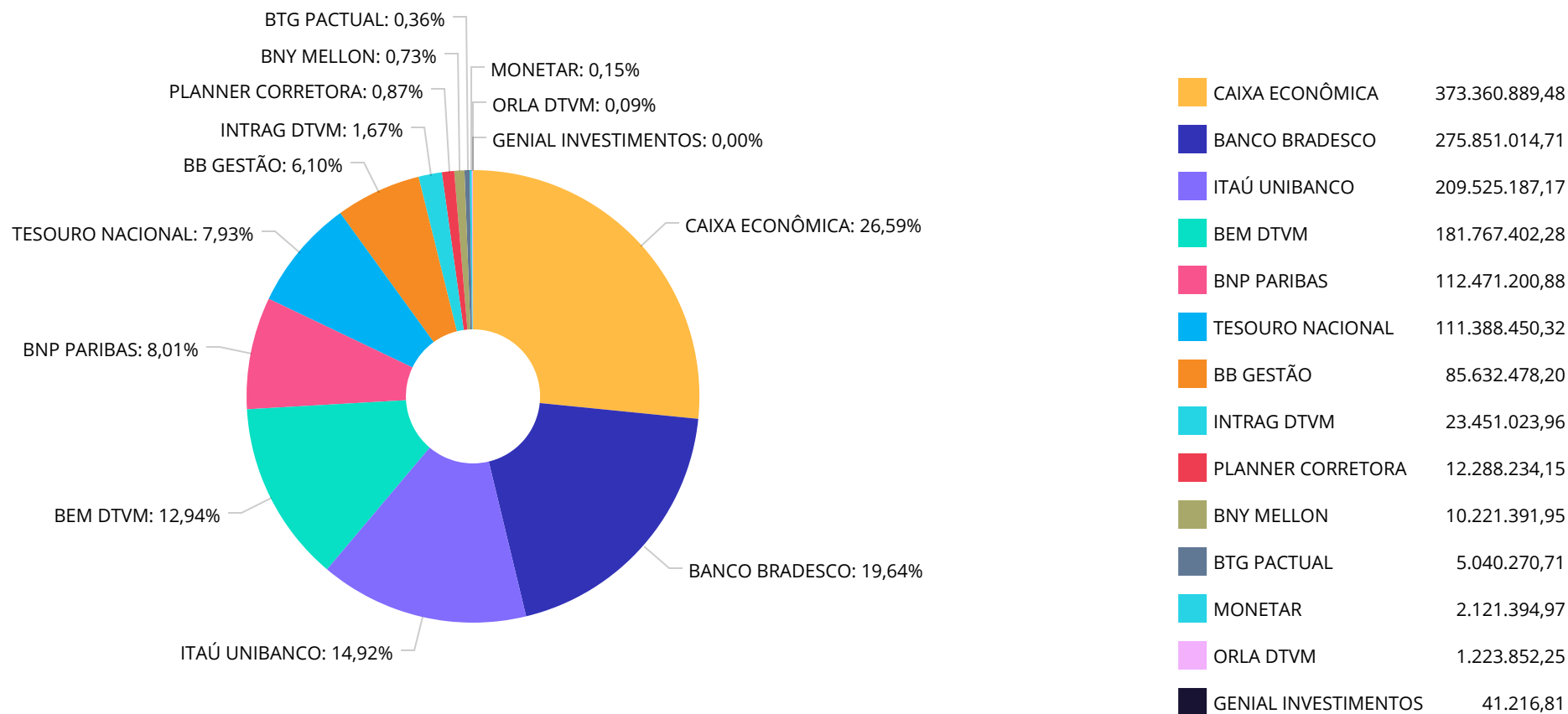
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-0,20%	-16,55%	17,29%	-7,31%	-2,64%	42,50%	0,09%	0,41%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	-4,84%	-12,14%	13,46%	-8,69%	6,05%	61,64%	0,09%	0,41%
SMLL (Benchmark)	-1,23%	-14,27%	23,76%	-6,96%	6,02%	60,17%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,21%	-11,93%	19,97%	-11,99%	6,13%	65,49%	0,11%	0,48%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,12%	0,57%	1,43%	3,86%	10,38%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-	-	-	-	-	-	0,03%	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	1,90%	2,29%	1,16%	0,57%	1,94%	7,54%	0,04%	0,06%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,20%	-4,25%	1,69%	-1,95%	-1,81%	-	0,01%	0,07%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	-14,62%	1,70%	-16,19%	75,90%	75,90%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	-4,73%	-23,29%	7,45%	-18,85%	-9,63%	47,16%	0,11%	0,35%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,14%	-12,77%	19,69%	-12,65%	-	-	0,11%	-

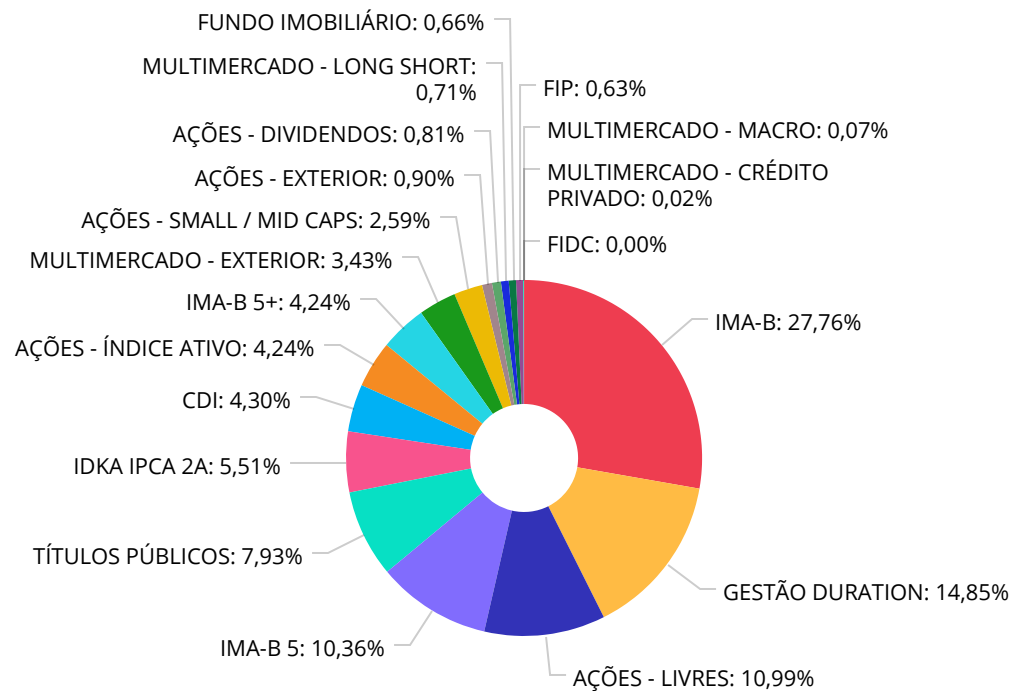
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	15,26%	80,84%	28,22%	71,29%	-	-	0,16%	-
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MUL...	0,41%	1,15%	6,28%	4,26%	11,55%	24,61%	0,03%	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2020)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2020)



IMA-B	389.792.882,78
GESTÃO DURATION	208.577.044,01
AÇÕES - LIVRES	154.302.133,37
IMA-B 5	145.551.620,56
TÍTULOS PÚBLICOS	111.388.450,32
IDKA IPCA 2A	77.382.473,34
CDI	60.425.331,43
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	59.531.070,21
IMA-B 5+	59.500.073,00
MULTIMERCADO - EXTERIOR	48.112.347,35
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	36.420.741,72
AÇÕES - EXTERIOR	12.701.059,72
AÇÕES - DIVIDENDOS	11.406.721,07
MULTIMERCADO - LONG SHORT	9.913.771,03
FUNDO IMOBILIÁRIO	9.199.050,45
FIP	8.853.160,56
MULTIMERCADO - MACRO	977.239,19
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	307.620,92
FIDC	41.216,81

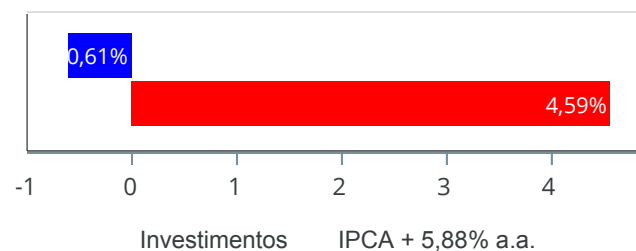
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2020)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4.750	2.964,257204	3.540,050781	14.080.221,72	16.815.241,21	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6.730	2.515,509771	3.861,067767	16.929.380,76	25.984.986,07	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6.185	2.315,991673	3.892,938175	14.324.408,50	24.077.822,61	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2.200	2.838,144079	3.984,533289	6.243.916,97	8.765.973,24	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8.310	2.412,107871	4.301,375113	20.044.616,41	35.744.427,19	Mercado

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

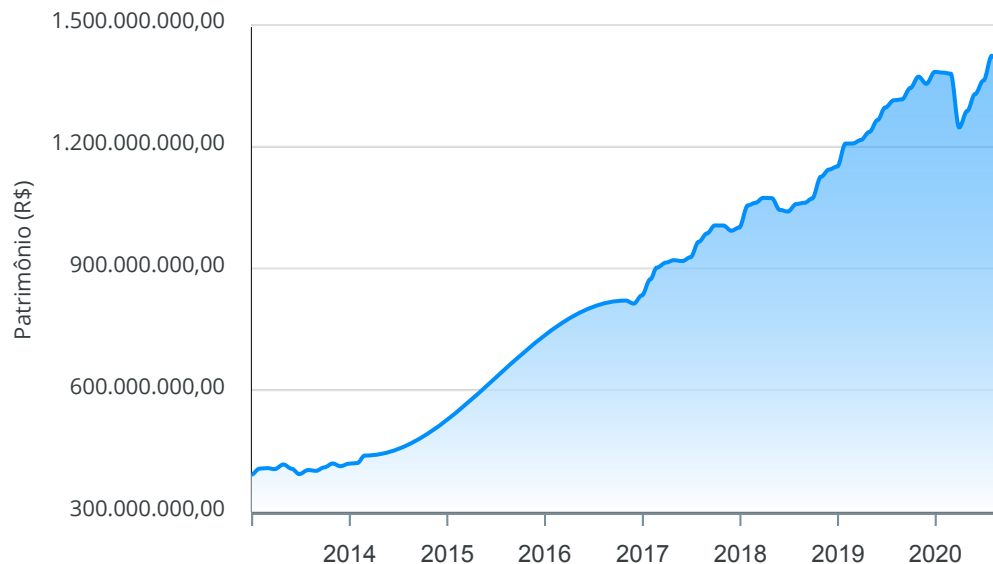
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.373.686.132,44	33.835.716,37	42.059.233,95	1.372.103.025,60	6.640.410,74	6.640.410,74	0,48%	0,48%	0,71%	0,71%	67,98%	3,08%
Fevereiro	1.372.103.025,60	55.461.648,94	39.561.380,36	1.369.766.496,11	-18.236.798,07	-11.596.387,33	-1,31%	-0,84%	0,66%	1,38%	-60,83%	5,03%
Março	1.369.766.496,11	38.601.161,25	35.299.178,06	1.237.776.682,01	-135.291.797,29	-146.888.184,62	-9,85%	-10,61%	0,57%	1,95%	-542,86%	20,13%
Abril	1.237.776.682,01	11.329.780,82	4.603.296,18	1.278.194.251,02	33.691.084,37	-113.197.100,25	2,71%	-8,19%	0,14%	2,10%	-389,90%	10,24%
Mai	1.278.194.251,02	16.698.547,64	7.534.716,96	1.319.878.399,31	32.520.317,61	-80.676.782,64	2,53%	-5,87%	0,07%	2,17%	-269,91%	5,23%
Junho	1.319.878.399,31	19.098.681,43	20.347.182,08	1.354.012.530,12	35.382.631,46	-45.294.151,18	2,68%	-3,34%	0,74%	2,93%	-114,21%	4,40%
Julho	1.354.012.530,12	17.709.985,86	9.831.653,09	1.415.874.173,30	53.983.310,41	8.689.159,23	3,96%	0,49%	0,88%	3,84%	12,67%	3,41%
Agosto	1.415.874.173,30	87.378.021,98	91.185.054,72	1.396.637.342,09	-15.429.798,47	-6.740.639,24	-1,09%	-0,61%	0,72%	4,59%	-13,27%	3,53%

Investimentos x Meta Atuarial



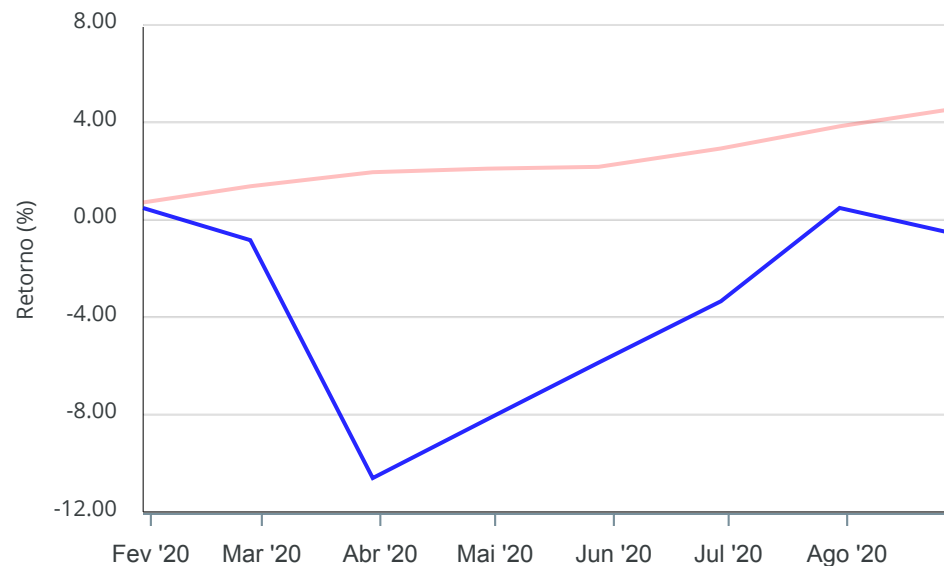
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta Atuarial CDI IMA-B IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	76.774.770,55	0,00	0,00	77.382.473,34	607.702,79	0,79%	0,79%	0,77%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	81.550.450,35	0,00	0,00	81.849.523,86	299.073,51	0,37%	0,37%	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	10.626.012,48	0,00	6.969.582,22	3.694.655,82	38.225,56	0,36%	0,47%	0,32%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.314.062,86	0,00	2.290.267,93	5.040.270,71	16.475,78	0,23%	-31,09%	0,82%
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	8.159.137,29	0,00	424.313,93	7.746.665,75	11.842,39	0,15%	0,15%	0,00%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.730.944,70	0,00	3.735.062,04	0,00	4.117,34	0,11%	-	0,18%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	42.580.659,62	43.822.257,94	33.882.521,59	52.590.367,16	69.971,19	0,08%	0,15%	0,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.715,30	1.003.531,16	963.043,59	88.298,52	95,65	0,01%	0,08%	0,00%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	12.052.529,47	0,00	0,00	12.044.302,89	-8.226,58	-0,07%	-0,07%	1,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	94.381.163,13	0,00	0,00	94.263.453,34	-117.709,79	-0,12%	-0,12%	0,26%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.374.978,73	0,00	349.941,03	14.988.869,82	-36.167,88	-0,24%	-2,51%	1,64%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	51.811.923,75	0,00	0,00	51.657.793,81	-154.129,94	-0,30%	-0,30%	1,41%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	102.653.108,87	12.232.232,88	0,00	114.313.590,67	-571.751,08	-0,50%	-0,56%	0,92%
TÍTULOS PÚBLICOS	113.166.646,31	0,00	820.538,62	111.388.450,32	-957.657,37	-0,85%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	178.070.050,58	0,00	18.500.000,00	156.436.472,36	-3.133.578,22	-1,76%	-1,83%	2,33%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	53.139.444,56	0,00	0,00	52.166.785,85	-972.658,71	-1,83%	-1,83%	2,27%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	46.692.564,46	0,00	0,00	45.797.951,62	-894.612,84	-1,92%	-1,92%	2,30%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.993.847,54	0,00	354.097,70	16.309.052,44	-330.697,40	-1,95%	-4,03%	2,81%
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	114.005.188,88	0,00	0,00	111.667.876,60	-2.337.312,28	-2,05%	-2,05%	2,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	68.554.771,67	0,00	23.320.000,00	43.191.020,56	-2.043.751,11	-2,98%	-3,64%	3,79%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	42.920,30	0,00	0,00	41.216,81	-1.703,49	-3,97%	-	-
Total Renda Fixa	1.097.722.891,40	57.058.021,98	91.609.368,65	1.052.659.092,25	-10.512.452,48	-0,91%		1,53%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	34.125.175,33	0,00	0,00	36.486.257,33	2.361.082,00	6,92%	6,92%	6,44%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.729.352,97	0,00	0,00	9.913.771,03	184.418,06	1,90%	1,90%	4,01%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	2.111.137,39	0,00	0,00	2.121.394,97	10.257,58	0,49%	-3,99%	24,48%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.060.974,57	0,00	0,00	7.077.655,48	16.680,91	0,24%	0,00%	-
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	975.301,42	0,00	0,00	977.239,19	1.937,77	0,20%	0,20%	1,09%
LSH FIP	1.223.852,25	0,00	0,00	1.223.852,25	0,00	0,00%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	303.625,76	0,00	0,00	303.346,22	-279,54	-0,09%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.119.282,40	0,00	0,00	2.115.383,42	-3.898,98	-0,18%	-	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	37.043.582,60	0,00	0,00	36.970.944,20	-72.638,40	-0,20%	-0,20%	8,75%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.222.658,81	0,00	0,00	5.210.578,67	-12.080,14	-0,23%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	311.159,19	0,00	0,00	307.620,92	-3.538,27	-1,14%	-	2,77%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.322.304,82	7.000.000,00	0,00	12.070.123,25	-252.181,57	-2,05%	-3,13%	10,77%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	35.486.684,62	0,00	0,00	34.590.969,10	-895.715,52	-2,52%	-2,52%	8,22%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	50.260.568,87	0,00	0,00	48.814.058,55	-1.446.510,32	-2,88%	-2,88%	11,00%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	32.494.825,68	0,00	0,00	31.515.598,82	-979.226,86	-3,01%	-3,01%	9,25%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	25.158.886,55	0,00	0,00	24.350.618,47	-808.268,08	-3,21%	-3,21%	10,88%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	7.527.661,97	0,00	0,00	7.171.678,74	-355.983,23	-4,73%	-4,73%	10,57%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	35.649.805,34	0,00	0,00	33.926.161,52	-1.723.643,82	-4,83%	-4,83%	8,92%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.452.423,64	0,00	0,00	4.235.042,33	-217.381,31	-4,88%	-4,88%	11,30%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	29.731.155,01	0,00	0,00	28.015.471,39	-1.715.683,62	-5,77%	-5,77%	9,03%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	326.310.419,19	7.000.000,00	0,00	327.397.765,85	-5.912.653,34	-1,77%		9,12%

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SANTOS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/08/2020

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Agosto / 2020)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	0,00	11.660.000,00	0,00	12.701.059,72	1.041.059,72	8,93%	15,26%	15,69%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO ...	0,00	11.660.000,00	0,00	11.626.090,02	-33.909,98	-0,29%	0,41%	2,81%