

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2020

**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2020)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			110.286.642,52	8,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	14.846.205,09	1,08%	74	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.042.820,03	0,37%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	16.020.229,76	1,16%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	51.466.311,29	3,73%	902	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	3.719.941,98	0,27%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	51.090.368,77	3,71%	2.697	7,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	156.020.781,29	11,32%	988	1,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	81.876.321,62	5,94%	653	1,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	113.615.788,77	8,24%	874	0,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	109.934.150,50	7,98%	26	13,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	148.070.954,49	10,74%	121	7,61%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.157.910,04	0,52%	353	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	45.033.794,74	3,27%	104	7,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	12.038.000,42	0,87%	13.981	2,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.918,24	0,00%	762	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.480.591,09	1,05%	400	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	94.120.337,11	6,83%	276	2,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	Não se ...	Não se aplica	38.623,08	0,00%	133	2,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	35.311.683,82	2,56%	45.375	0,92%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2020)**

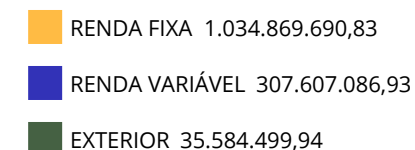
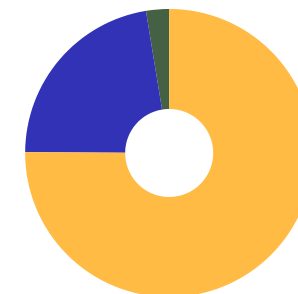
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	26.047.566,26	1,89%	3.605	10,29%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	22.438.021,49	1,63%	6.124	1,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.882.249,27	0,28%	3.073	1,72%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.585.263,08	0,48%	1.922	5,29%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	11.122.901,84	0,81%	35	0,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	D+4 du ...	Não há	32.376.024,35	2,35%	1.489	2,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	29.770.858,43	2,16%	56	3,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	35.311.683,82	2,56%	45.375	0,92%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	44.025.756,42	3,19%	3.347	3,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	299.254,29	0,02%		1,30%	Artigo 8º, Inciso III
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D...	Não há	9.769.078,27	0,71%	2.073	4,35%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	977.350,40	0,07%	11	1,84%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	33.894.426,82	2,46%	17.339	3,42%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	5.192.180,88	0,38%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
LSH FIP	Não se ...	Não se aplica	1.222.260,46	0,09%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	302.767,22	0,02%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.114.813,88	0,15%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	Não se ...	Não se aplica	2.121.394,97	0,15%		2,01%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.520.720,92	0,55%		15,23%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	11.314.336,76	0,82%	4.406	3,54%	Artigo 9º - A, Inciso II

**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 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	11.323.179,60	0,82%	62	1,16%	Artigo 9º - A, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	12.946.983,58	0,94%	9.693	1,35%	Artigo 9º - A, Inciso II
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>1.378.061.277,70</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	110.286.642,52	8,00%	0,00%	5,00%	25,00%	234.228.676,91
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	493.698.768,60	35,83%	20,00%	25,00%	70,00%	470.944.125,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	70,00%	964.642.894,39
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	50,00%	430.845.656,63	31,26%	10,00%	25,00%	50,00%	258.184.982,22
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	68.903.063,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	10,00%	38.623,08	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	137.767.504,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	206.709.191,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	137.806.127,77
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.034.869.690,83</b>	<b>75,10%</b>	<b>30,00%</b>	<b>60,00%</b>	<b>255,00%</b>	

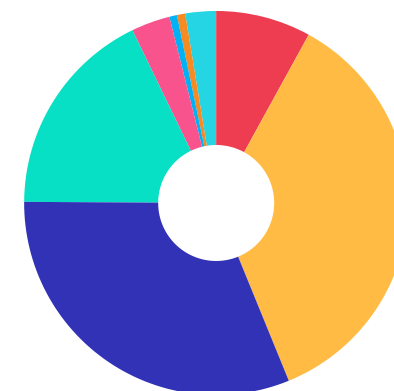


**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

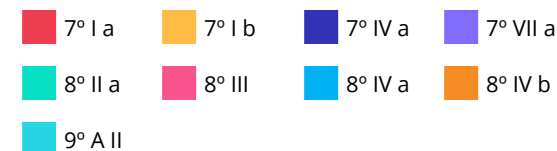


**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2020)**

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	137.806.127,77
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	137.806.127,77
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	30,00%	244.192.838,82	17,72%	7,00%	20,00%	30,00%	169.225.544,49
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	44.940.109,78	3,26%	2,00%	10,00%	10,00%	92.866.017,99
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	8.832.022,44	0,64%	0,00%	5,00%	5,00%	60.071.041,45
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	10,00%	9.642.115,89	0,70%	0,00%	5,00%	5,00%	59.260.948,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	137.806.127,77
<b>Total Renda Variável</b>	<b>40,00%</b>	<b>307.607.086,93</b>	<b>22,32%</b>	<b>9,00%</b>	<b>40,00%</b>	<b>80,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	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%	68.903.063,89
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	35.584.499,94	2,58%	0,00%	0,00%	10,00%	102.221.627,83
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	137.806.127,77
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>35.584.499,94</b>	<b>2,58%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>25,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	366.449.907,29	26,59	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	265.163.015,03	19,24	-
ITAU UNIBANCO	175.443.166,07	12,73	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	110.286.642,52	8,00	-
WESTERN ASSET	96.307.975,19	6,99	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	85.606.181,84	6,21	-
NAVI CAPITAL	44.025.756,42	3,19	-
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	36.299.320,76	2,63	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	33.560.923,33	2,44	-
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	32.632.513,86	2,37	-
VINCI PARTNERS	32.376.024,35	2,35	-
ITAU DTVM	29.770.858,43	2,16	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	26.047.566,26	1,89	-
XP GESTÃO DE RECURSOS	20.236.590,62	1,47	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.520.720,92	0,55	-
A5 CAPITAL PARTNERS	5.192.180,88	0,38	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	5.042.820,03	0,37	-
REAG GESTORA DE RECURSOS	2.121.394,97	0,15	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.114.813,88	0,15	-
ROMA ASSET	1.222.260,46	0,09	-
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	302.767,22	0,02	-
CAPITÂNIA	299.254,29	0,02	-
GRADUAL INVESTIMENTOS	38.623,08	0,00	-

**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 '	110.286.642,52	8,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	493.698.768,60	35,83	20,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	430.845.656,63	31,26	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	38.623,08	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 '	244.192.838,82	17,72	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso III	44.940.109,78	3,26	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	8.832.022,44	0,64	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	9.642.115,89	0,70	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	35.584.499,94	2,58	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>130% do CDI (Benchmark)</b>	0,20%	3,18%	0,62%	1,46%	4,19%	12,68%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-3,68%	-29,81%	-10,01%	-24,09%	-32,95%	-	-	-

<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,04%	5,45%	1,09%	4,85%	6,73%	19,60%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15%	5,00%	0,98%	4,98%	6,16%	18,25%	0,01%	0,03%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,20%	4,72%	0,50%	4,81%	5,71%	20,28%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	0,24%	4,01%	-0,12%	5,60%	4,72%	19,97%	0,01%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,19%	4,50%	0,40%	4,62%	5,42%	19,71%	0,01%	0,03%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,29%	5,20%	-1,39%	4,75%	5,61%	25,17%	0,02%	0,05%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,21%	-0,51%	-3,08%	4,81%	-1,00%	25,47%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,10%	-0,70%	-3,31%	4,80%	-1,30%	25,25%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,19%	-0,81%	-3,15%	4,68%	-1,41%	24,69%	0,02%	0,10%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00%	0,38%	-3,55%	4,37%	-0,42%	28,07%	0,03%	0,10%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,18%	-0,33%	-3,44%	2,62%	0,16%	13,54%	0,01%	0,06%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,15%	-3,09%	-5,73%	2,85%	-4,60%	16,66%	0,02%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	3,15%	1,16%	3,77%	4,55%	15,45%	0,01%	0,02%
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	0,06%	-0,43%	-3,57%	5,00%	-1,19%	27,10%	0,03%	0,11%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,11%	2,06%	0,23%	0,83%	2,80%	9,00%	0,00%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,06%	1,48%	0,13%	0,52%	2,07%	7,24%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,86%	2,22%	1,75%	1,99%	3,92%	6,55%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,08%	2,55%	-0,28%	1,26%	3,26%	17,36%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,11%	4,42%	-1,16%	1,94%	4,51%	23,65%	0,01%	0,02%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,12%	2,10%	0,08%	0,74%	2,82%	9,17%	0,01%	0,01%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,53%	-30,30%	-31,05%	-28,19%	-29,77%	-23,65%	0,01%	0,32%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,70%	11,04%	4,32%	7,26%	14,74%	30,00%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	-2,77%	1,21%	-0,04%	12,28%	7,65%	20,59%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-2,34%	-1,80%	-0,68%	11,49%	4,64%	21,68%	0,09%	0,25%
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,51%	8,95%	3,73%	6,03%	12,16%	24,21%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,43%	8,12%	3,48%	5,53%	11,13%	21,93%	-	-
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	0,23%	-26,22%	-7,57%	-24,31%	-13,92%	-12,55%	0,37%	0,24%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	0,65%	-20,56%	-8,64%	11,34%	-10,58%	24,50%	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,21%	-29,63%	-12,81%	1,62%	-22,23%	18,22%	0,11%	0,36%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-0,69%	-18,76%	-8,71%	16,70%	-12,37%	7,47%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-1,33%	-17,14%	-8,38%	16,50%	-9,12%	15,39%	0,11%	0,40%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-0,94%	-23,85%	-12,39%	10,44%	-15,40%	2,66%	0,11%	0,40%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	-1,14%	-8,72%	-8,04%	16,81%	-0,33%	25,96%	0,10%	0,35%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,89%	-18,03%	-12,41%	10,59%	-10,48%	21,24%	0,11%	0,38%

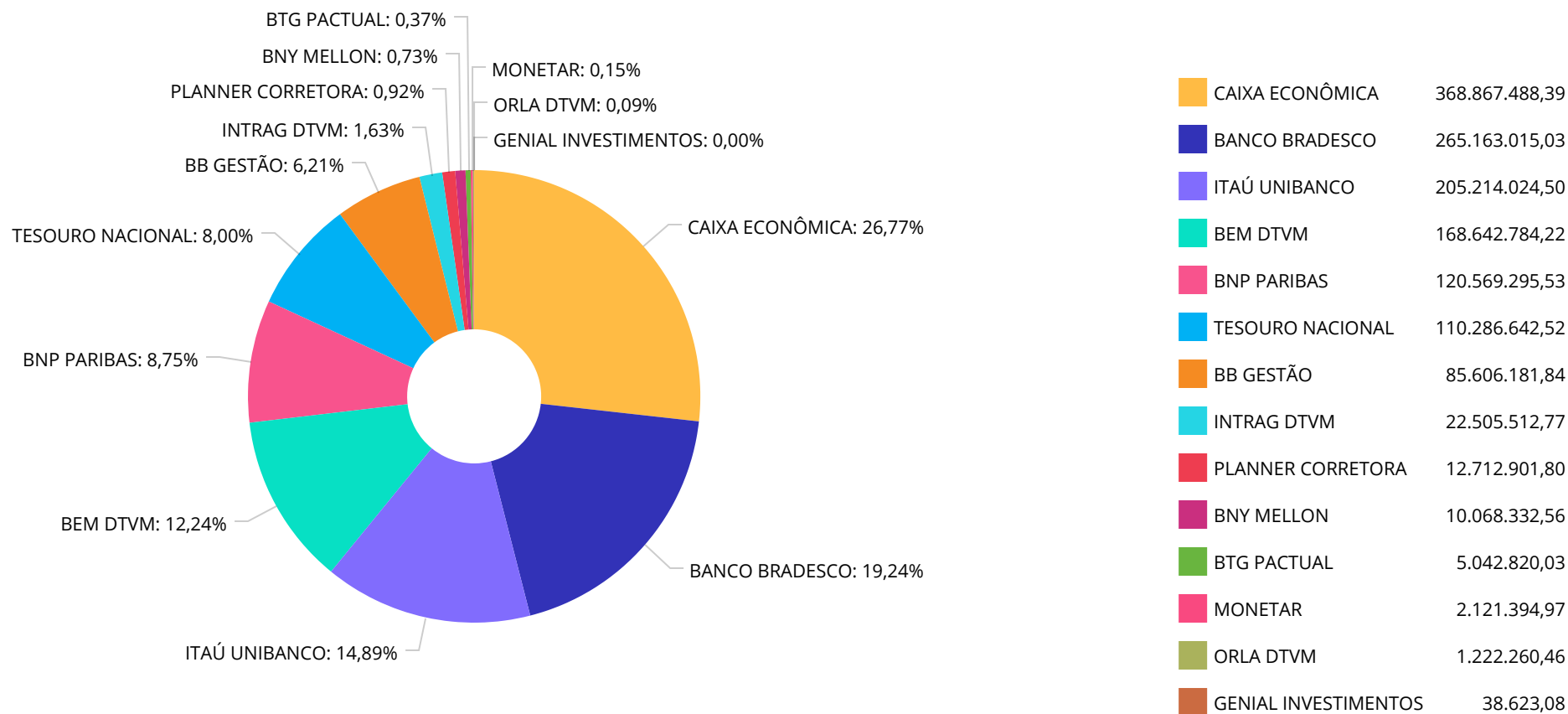
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,50%	-20,29%	-4,68%	18,03%	-12,18%	19,23%	0,11%	0,41%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	-1,81%	-16,15%	-9,18%	15,95%	-3,47%	38,69%	0,10%	0,41%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-2,28%	-20,78%	-8,74%	20,16%	-6,17%	34,08%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-2,01%	-18,85%	-10,82%	16,95%	-6,34%	33,53%	0,10%	0,48%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-	-	-	-	-	-	-	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	-0,18%	0,79%	0,41%	1,74%	0,61%	2,98%	0,03%	0,06%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,54%	-4,24%	0,21%	2,88%	-3,26%	-	0,01%	0,07%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	-14,14%	0,57%	4,23%	-30,80%	76,90%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	-3,09%	-29,56%	-12,52%	1,37%	-22,13%	17,31%	0,11%	0,35%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,01%	-19,61%	-10,74%	16,73%	-	-	0,10%	-

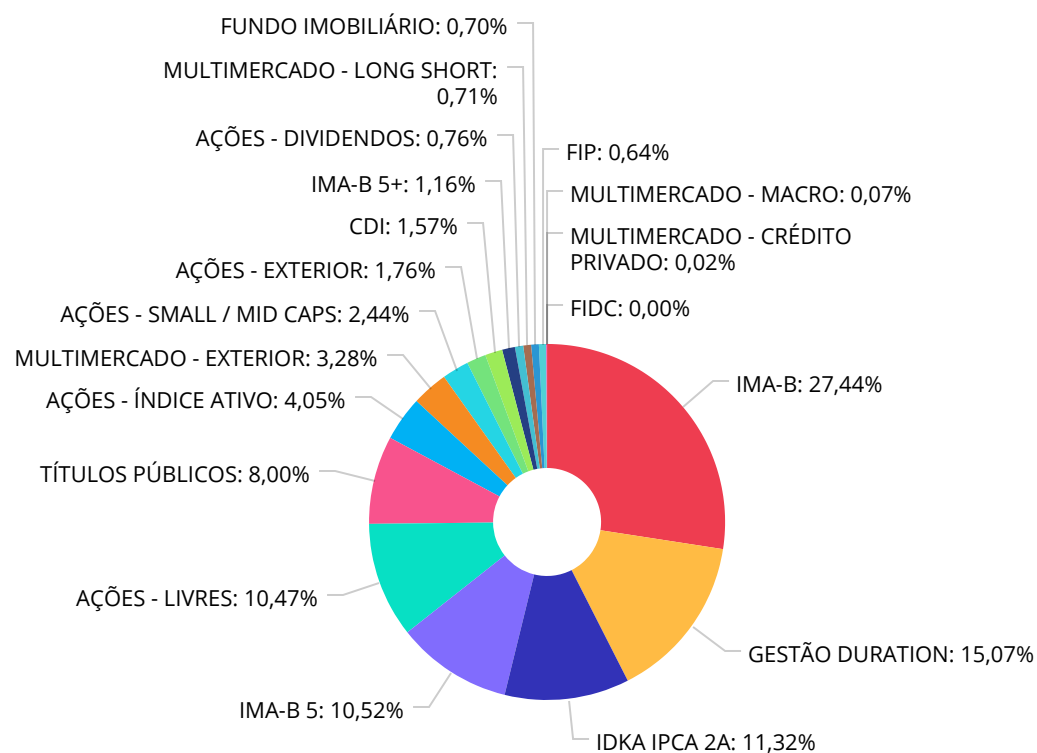
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	-1,03%	84,34%	17,49%	37,99%	-	-	0,10%	-
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MUL...	-1,27%	-1,48%	-2,20%	8,08%	1,68%	22,96%	0,03%	0,15%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-1,58%	24,89%	2,73%	25,71%	-	-	0,10%	-

**Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2020)**



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



IMA-B	378.114.178,12
GESTÃO DURATION	207.736.125,88
IDKA IPCA 2A	156.020.781,29
IMA-B 5	145.004.690,81
AÇÕES - LIVRES	144.345.978,45
TÍTULOS PÚBLICOS	110.286.642,52
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	55.818.424,69
MULTIMERCADO - EXTERIOR	45.217.606,42
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	33.560.923,33
AÇÕES - EXTERIOR	24.261.320,34
CDI	21.648.419,37
IMA-B 5+	16.020.229,76
AÇÕES - DIVIDENDOS	10.467.512,35
MULTIMERCADO - LONG SHORT	9.769.078,27
FUNDO IMOBILIÁRIO	9.642.115,89
FIP	8.832.022,44
MULTIMERCADO - MACRO	977.350,40
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	299.254,29
FIDC	38.623,08

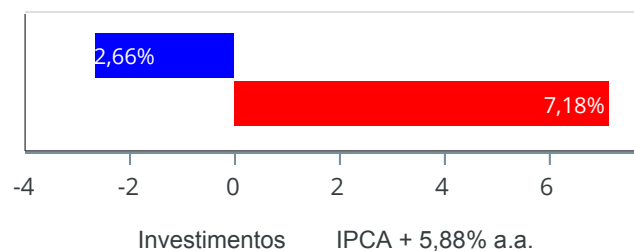
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2020)**

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	3.601,621901	14.080.221,72	17.107.704,03	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6.730	2.515,509771	3.836,482291	16.929.380,76	25.819.525,82	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6.185	2.315,991673	3.857,226867	14.324.408,50	23.856.948,17	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2.200	2.838,144079	3.933,209829	6.243.916,97	8.653.061,62	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8.310	2.412,107871	4.193,670623	20.044.616,41	34.849.402,88	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%
Setembro	1.396.637.342,09	96.695.362,85	97.872.160,37	1.370.703.185,72	-24.757.358,85	-31.497.998,09	-1,77%	-2,37%	1,12%	5,76%	-41,18%	4,57%
Outubro	1.370.703.185,72	23.847.252,34	19.544.093,46	1.370.903.367,66	-4.102.976,94	-35.600.975,03	-0,30%	-2,66%	1,34%	7,18%	-37,10%	3,80%

Investimentos x Meta Atuarial





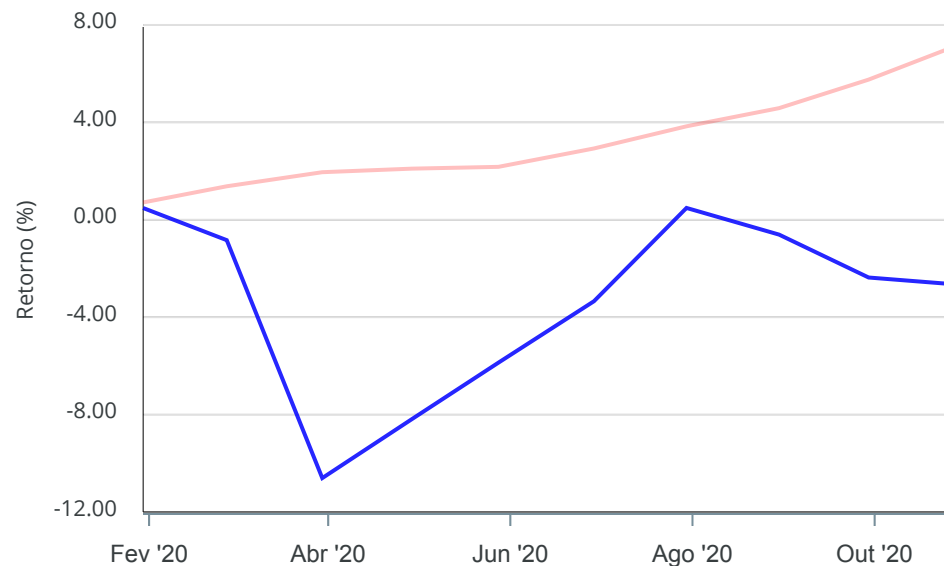
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Outubro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.016.104,73	0,00	0,00	5.042.820,03	26.715,30	0,53%	0,53%	1,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.701.710,92	0,00	0,00	3.719.941,98	18.231,06	0,49%	0,49%	0,95%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	12.008.765,15	0,00	0,00	12.038.000,42	29.235,27	0,24%	0,24%	1,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	51.366.903,22	0,00	0,00	51.466.311,29	99.408,07	0,19%	0,19%	2,25%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	81.723.767,25	0,00	0,00	81.876.321,62	152.554,37	0,19%	0,19%	1,12%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	15.996.455,26	0,00	0,00	16.020.229,76	23.774,50	0,15%	0,15%	2,35%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	145.908.639,18	9.900.000,00	0,00	156.020.781,29	212.142,11	0,14%	0,15%	1,15%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	7.744.484,53	0,00	594.893,74	7.157.910,04	8.319,25	0,11%	0,11%	0,42%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	147.927.276,52	0,00	0,00	148.070.954,49	143.677,97	0,10%	0,10%	2,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	94.047.354,44	0,00	0,00	94.120.337,11	72.982,67	0,08%	0,08%	0,34%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	109.866.490,00	0,00	0,00	109.934.150,50	67.660,50	0,06%	0,06%	2,59%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.969.070,11	13.842.639,68	19.351.278,85	14.480.591,09	20.160,15	0,06%	0,12%	0,75%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	98.035,95	104.612,66	192.814,61	9.918,24	84,24	0,04%	0,06%	0,24%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	45.034.019,53	0,00	0,00	45.033.794,74	-224,79	0,00%	0,00%	2,67%
TÍTULOS PÚBLICOS	110.300.412,48	0,00	0,00	110.286.642,52	-13.769,96	-0,01%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	113.738.411,84	0,00	0,00	113.615.788,77	-122.623,07	-0,11%	-0,11%	1,18%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.873.473,79	0,00	0,00	14.846.205,09	-27.268,70	-0,18%	-0,18%	1,37%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	51.238.200,88	0,00	0,00	51.090.368,77	-147.832,11	-0,29%	-0,29%	2,07%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	40.097,57	0,00	0,00	38.623,08	-1.474,49	-3,68%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.030.599.673,35</b>	<b>23.847.252,34</b>	<b>20.138.987,20</b>	<b>1.034.869.690,83</b>	<b>561.752,34</b>	<b>0,05%</b>		<b>1,63%</b>

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.095.015,48	0,00	0,00	7.520.720,92	425.705,44	6,00%	0,00%	-
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	972.132,72	0,00	0,00	977.350,40	5.217,68	0,54%	0,54%	1,41%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	35.136.731,94	0,00	0,00	35.311.683,82	174.951,88	0,50%	0,50%	10,68%
LSH FIP	1.222.260,46	0,00	0,00	1.222.260,46	0,00	0,00%	-	-
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	2.121.394,97	0,00	0,00	2.121.394,97	0,00	0,00%	0,23%	36,66%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.115.666,71	0,00	0,00	2.114.813,88	-852,83	-0,04%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.200.925,62	0,00	0,00	5.192.180,88	-8.744,74	-0,17%	-	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.786.839,89	0,00	0,00	9.769.078,27	-17.761,62	-0,18%	-0,18%	3,15%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	303.346,22	0,00	0,00	302.767,22	-579,00	-0,19%	-	-
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	26.293.855,16	0,00	0,00	26.047.566,26	-246.288,90	-0,94%	-0,94%	10,84%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	33.007.664,99	0,00	0,00	32.632.513,86	-375.151,13	-1,14%	-1,14%	9,57%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	303.189,01	0,00	0,00	299.254,29	-3.934,72	-1,30%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	30.171.662,67	0,00	0,00	29.770.858,43	-400.804,24	-1,33%	-1,33%	10,90%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	32.971.262,21	0,00	0,00	32.376.024,35	-595.237,86	-1,81%	-1,81%	10,37%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	22.897.038,77	0,00	0,00	22.438.021,49	-459.017,28	-2,00%	-2,00%	9,58%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.351.500,33	0,00	0,00	11.122.901,84	-228.598,49	-2,01%	-2,01%	9,63%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	34.707.315,18	0,00	0,00	33.894.426,82	-812.888,36	-2,34%	-2,34%	9,43%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	45.337.855,07	0,00	0,00	44.025.756,42	-1.312.098,65	-2,89%	-2,89%	10,92%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	6.794.918,90	0,00	0,00	6.585.263,08	-209.655,82	-3,09%	-3,09%	11,03%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.010.962,23	0,00	0,00	3.882.249,27	-128.712,96	-3,21%	-3,21%	11,21%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	311.801.538,53	0,00	0,00	307.607.086,93	<b>-4.194.451,60</b>	<b>-1,35%</b>		10,25%

# CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SANTOS  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/10/2020

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	13.082.235,85	0,00	0,00	12.946.983,58	-135.252,27	-1,03%	-1,03%	9,62%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO ...	11.468.341,34	0,00	0,00	11.323.179,60	-145.161,74	-1,27%	-1,27%	3,22%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	11.495.881,18	0,00	0,00	11.314.336,76	-181.544,42	-1,58%	-1,58%	9,76%