

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			110.300.412,48	8,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.016.104,73	0,36%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	15.996.455,26	1,16%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	51.366.903,22	3,73%	905	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	3.701.710,92	0,27%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	51.238.200,88	3,72%	1.725	7,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	145.908.639,18	10,58%	982	1,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	14.873.473,79	1,08%	74	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	81.723.767,25	5,93%	648	1,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	113.738.411,84	8,25%	868	0,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	109.866.490,00	7,97%	26	12,93%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.744.484,53	0,56%	399	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	45.034.019,53	3,27%	104	7,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	12.008.765,15	0,87%	14.053	2,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	98.035,95	0,01%	755	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	19.969.070,11	1,45%	458	0,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	94.047.354,44	6,82%	290	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	147.927.276,52	10,73%	121	7,58%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	Não se ...	Não se aplica	40.097,57	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	35.136.731,94	2,55%	46.574	0,92%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	35.136.731,94	2,55%	46.574	0,92%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.010.962,23	0,29%	3.158	1,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	33.007.664,99	2,39%	156	7,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	26.293.855,16	1,91%	2.744	9,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	45.337.855,07	3,29%	3.450	3,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.794.918,90	0,49%	1.985	5,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	11.351.500,33	0,82%	35	0,68%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	D+4 du ...	Não há	32.971.262,21	2,39%	1.544	2,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	30.171.662,67	2,19%	55	3,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D...	Não há	9.786.839,89	0,71%	2.165	3,88%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	34.707.315,18	2,52%	15.513	3,50%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	303.189,01	0,02%		1,30%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	972.132,72	0,07%	11	1,84%	Artigo 8º, Inciso III
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	303.346,22	0,02%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.115.666,71	0,15%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	5.200.925,62	0,38%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.095.015,48	0,51%		14,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se ...	Não se aplica	2.121.394,97	0,15%		2,01%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	11.495.881,18	0,83%	3.959	4,08%	Artigo 9º - A, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 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	11.468.341,34	0,83%	61	1,16%	Artigo 9º - A, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	13.082.235,85	0,95%	7.502	1,57%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.378.447.670,25				

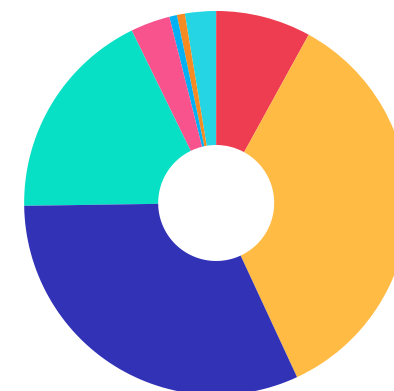
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2020)

i 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!

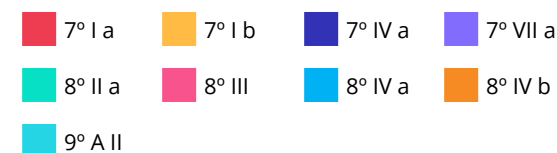


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2020)

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%	137.844.767,03
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	137.844.767,03
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	30,00%	247.973.452,27	17,99%	7,00%	20,00%	30,00%	165.560.848,81
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	45.769.476,80	3,32%	2,00%	10,00%	10,00%	92.075.290,23
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	8.842.199,01	0,64%	0,00%	5,00%	5,00%	60.080.184,50
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	10,00%	9.216.410,45	0,67%	0,00%	5,00%	5,00%	59.705.973,06
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	137.844.767,03
Total Renda Variável	40,00%	311.801.538,53	22,62%	9,00%	40,00%	80,00%	



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%	68.922.383,51
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	36.046.458,37	2,62%	0,00%	0,00%	10,00%	101.798.308,66
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	137.844.767,03
Total Exterior	10,00%	36.046.458,37	2,62%	0,00%	0,00%	25,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	361.852.953,40	26,25	0,07
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	265.538.251,05	19,26	0,03
ITAU UNIBANCO	175.190.238,63	12,71	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	110.300.412,48	8,00	-
WESTERN ASSET	97.413.857,40	7,07	0,21
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	85.523.514,12	6,20	0,00
NAVI CAPITAL	45.337.855,07	3,29	2,83
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	36.586.882,18	2,65	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	34.248.539,10	2,48	0,12
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	33.007.664,99	2,39	0,03
VINCI PARTNERS	32.971.262,21	2,39	0,03
ITAU DTVM	30.171.662,67	2,19	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	26.293.855,16	1,91	1,78
XP GESTÃO DE RECURSOS	20.592.721,02	1,49	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.095.015,48	0,51	1,34
A5 CAPITAL PARTNERS	5.200.925,62	0,38	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	5.016.104,73	0,36	0,00
REAG GESTORA DE RECURSOS	2.121.394,97	0,15	0,03
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.115.666,71	0,15	0,00
ROMA ASSET	1.222.260,46	0,09	-
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	303.346,22	0,02	0,01
CAPITÂNIA	303.189,01	0,02	0,00
GRADUAL INVESTIMENTOS	40.097,57	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 '	110.300.412,48	8,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	483.563.667,07	35,08	20,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	436.695.496,23	31,68	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	40.097,57	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 '	247.973.452,27	17,99	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso III	45.769.476,80	3,32	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	8.842.199,01	0,64	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	9.216.410,45	0,67	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	36.046.458,37	2,62	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,20%	2,97%	0,67%	1,63%	4,63%	13,24%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-2,72%	-27,13%	-16,32%	-23,19%	-32,78%	-	-	-

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,02%	5,41%	1,99%	5,41%	8,00%	21,88%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,04%	4,84%	1,67%	5,27%	7,35%	20,53%	0,01%	0,03%

IMA-B 5 (Benchmark)	-0,12%	4,51%	1,30%	5,11%	7,24%	23,75%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	-0,30%	3,76%	1,61%	5,76%	6,23%	23,41%	0,02%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,15%	4,30%	1,18%	4,93%	6,95%	23,16%	0,02%	0,04%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,81%	5,51%	0,67%	5,99%	8,50%	30,69%	0,03%	0,05%

IMA-B (Benchmark)	-1,51%	-0,72%	0,96%	5,97%	2,11%	34,14%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-1,60%	-0,80%	0,92%	6,12%	2,03%	34,42%	0,04%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,53%	-1,00%	0,89%	5,84%	1,68%	33,36%	0,04%	0,11%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,67%	0,38%	0,73%	5,96%	3,18%	37,20%	0,04%	0,10%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,77%	-0,15%	-1,55%	3,53%	2,74%	20,75%	0,03%	0,07%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,92%	-3,24%	-1,90%	4,23%	-1,55%	27,09%	0,05%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	2,64%	0,98%	3,41%	5,12%	17,74%	0,01%	0,02%
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	-1,61%	-0,49%	0,82%	6,66%	2,35%	36,71%	0,04%	0,11%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Selic (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	-0,03%	1,95%	0,30%	0,99%	3,17%	9,45%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	1,42%	0,18%	0,66%	2,40%	7,66%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,23%	2,47%	0,20%	1,32%	3,69%	17,87%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,50%	4,53%	-0,09%	3,18%	6,41%	25,88%	0,02%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,18%	1,98%	0,15%	0,94%	3,21%	9,64%	0,00%	0,01%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,48%	-30,67%	-30,79%	-28,11%	-28,86%	-21,20%	0,02%	0,32%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,48%	9,18%	3,89%	5,97%	13,96%	29,52%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Benchmark)	-3,92%	4,09%	8,47%	30,12%	12,98%	15,41%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-4,88%	0,56%	7,44%	27,61%	9,43%	16,25%	0,11%	0,25%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,29%	7,33%	3,27%	4,76%	11,39%	23,74%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,21%	6,59%	3,03%	4,28%	10,35%	21,46%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	-3,95%	-26,39%	-13,27%	-29,24%	-13,18%	-9,50%	0,12%	0,23%
IDIV (Benchmark)	-4,63%	-21,08%	-3,31%	14,78%	-9,81%	37,85%	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-5,29%	-27,30%	-4,20%	10,07%	-15,94%	41,44%	0,11%	0,36%
Ibovespa (Benchmark)	-4,80%	-18,20%	-0,48%	29,56%	-9,68%	19,23%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-4,26%	-16,02%	0,71%	31,74%	-5,26%	30,94%	0,10%	0,40%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-6,15%	-23,13%	-4,25%	22,14%	-12,66%	14,79%	0,09%	0,40%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	-4,58%	-7,67%	1,36%	31,13%	3,04%	41,45%	0,09%	0,35%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-7,12%	-15,58%	-1,88%	27,80%	-4,83%	40,46%	0,10%	0,38%

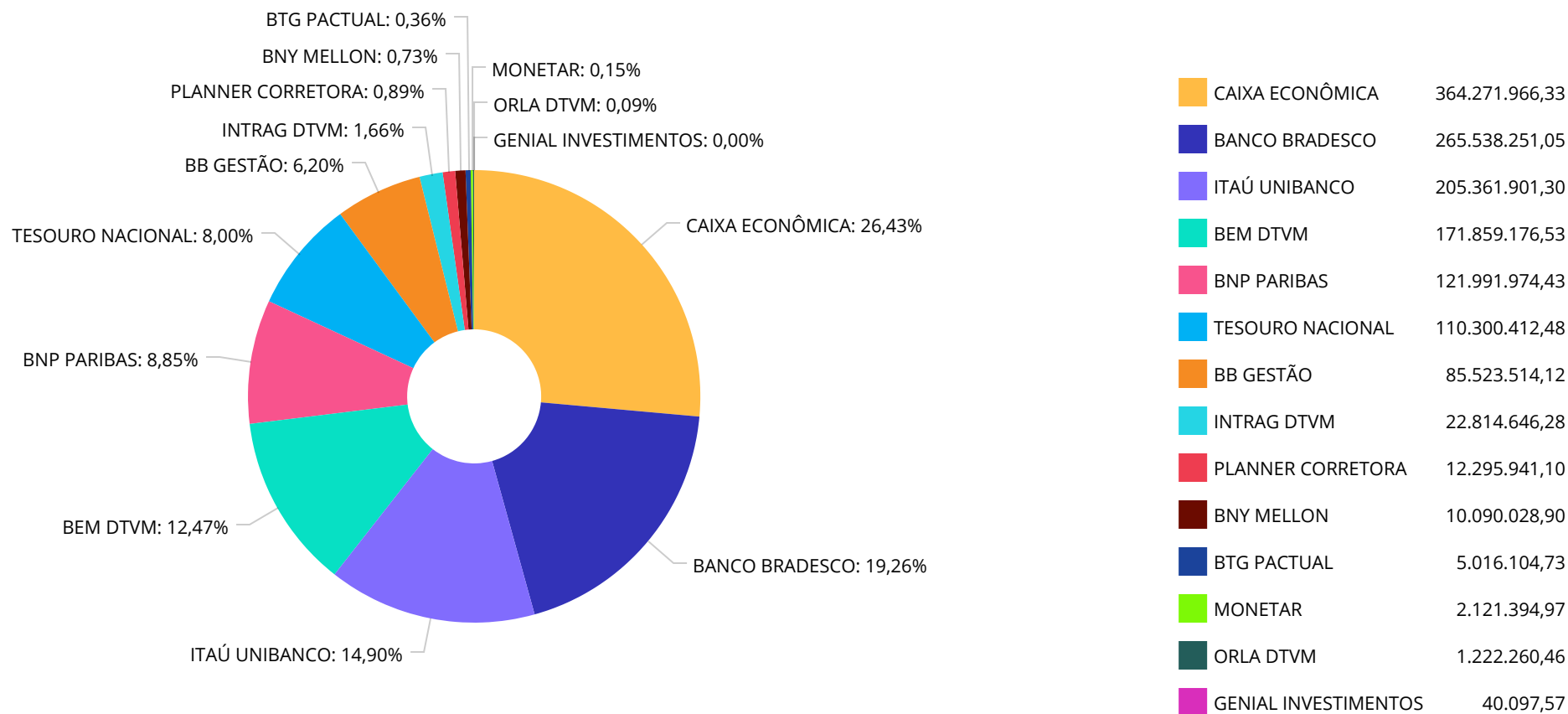
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-4,96%	-20,69%	2,00%	30,39%	-10,53%	31,29%	0,11%	0,41%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	-2,82%	-14,61%	0,84%	29,98%	1,22%	57,42%	0,11%	0,41%
SMLL (Benchmark)	-5,44%	-18,93%	2,27%	35,50%	-1,78%	54,49%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-5,97%	-17,19%	3,84%	32,93%	-0,96%	56,53%	0,11%	0,48%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-	-	-	-	-	-	-	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	-1,28%	0,98%	2,00%	3,55%	0,65%	5,32%	0,03%	0,06%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	-0,52%	-4,75%	1,18%	3,20%	-2,90%	-	0,02%	0,07%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	-14,35%	1,73%	4,41%	76,46%	76,46%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	-5,25%	-27,32%	-4,18%	9,33%	-15,97%	39,77%	0,11%	0,36%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,95%	-17,96%	3,71%	32,67%	-	-	0,11%	-

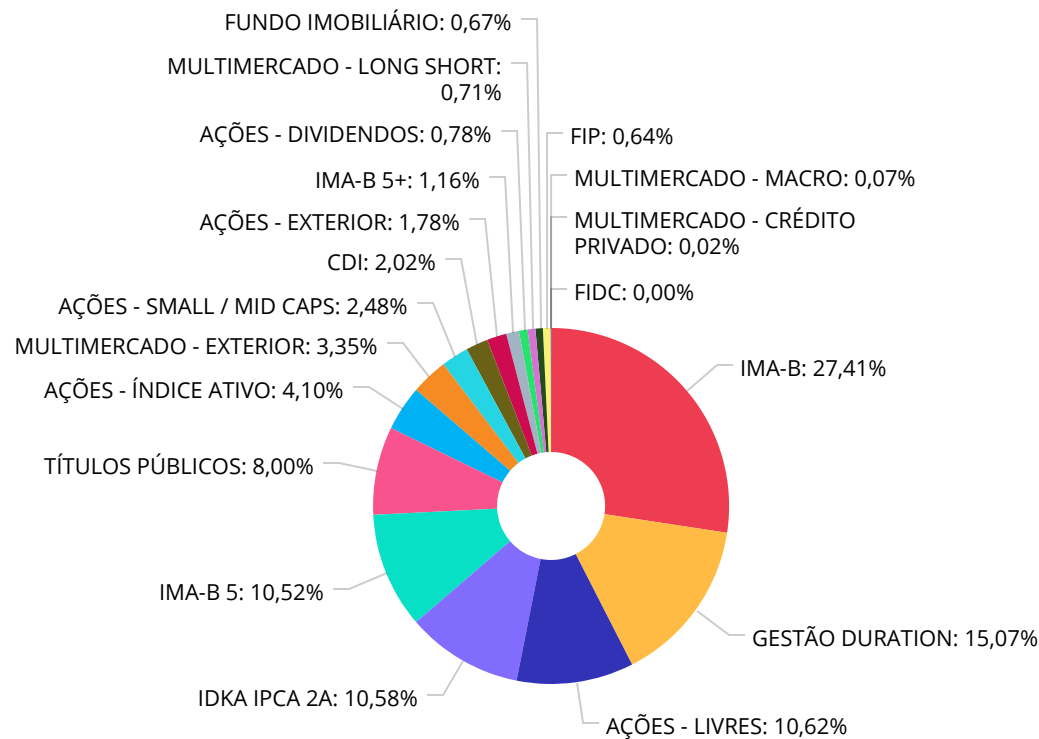
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	3,00%	86,27%	22,64%	64,22%	-	-	0,16%	-
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MUL...	-1,36%	-0,22%	3,27%	14,98%	6,40%	21,84%	0,03%	0,15%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-3,03%	26,89%	10,91%	45,74%	-	-	0,13%	-

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



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



IMA-B	377.785.978,71
GESTÃO DURATION	207.785.766,28
AÇÕES - LIVRES	146.453.514,21
IDKA IPCA 2A	145.908.639,18
IMA-B 5	144.970.733,28
TÍTULOS PÚBLICOS	110.300.412,48
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	56.465.517,83
MULTIMERCADO - EXTERIOR	46.175.656,52
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	34.248.539,10
CDI	27.811.590,59
AÇÕES - EXTERIOR	24.578.117,03
IMA-B 5+	15.996.455,26
AÇÕES - DIVIDENDOS	10.805.881,13
MULTIMERCADO - LONG SHORT	9.786.839,89
FUNDO IMOBILIÁRIO	9.216.410,45
FIP	8.842.199,01
MULTIMERCADO - MACRO	972.132,72
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	303.189,01
FIDC	40.097,57

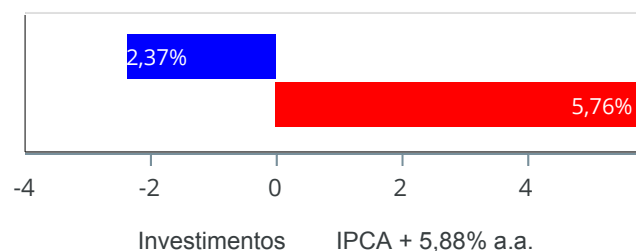
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2020)

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	3.568,766444	14.080.221,72	16.951.640,61	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6.730	2.515,509771	3.850,027143	16.929.380,76	25.910.682,67	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6.185	2.315,991673	3.863,612977	14.324.408,50	23.896.446,26	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2.200	2.838,144079	3.948,564360	6.243.916,97	8.686.841,59	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8.310	2.412,107871	4.194,320258	20.044.616,41	34.854.801,34	Mercado

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

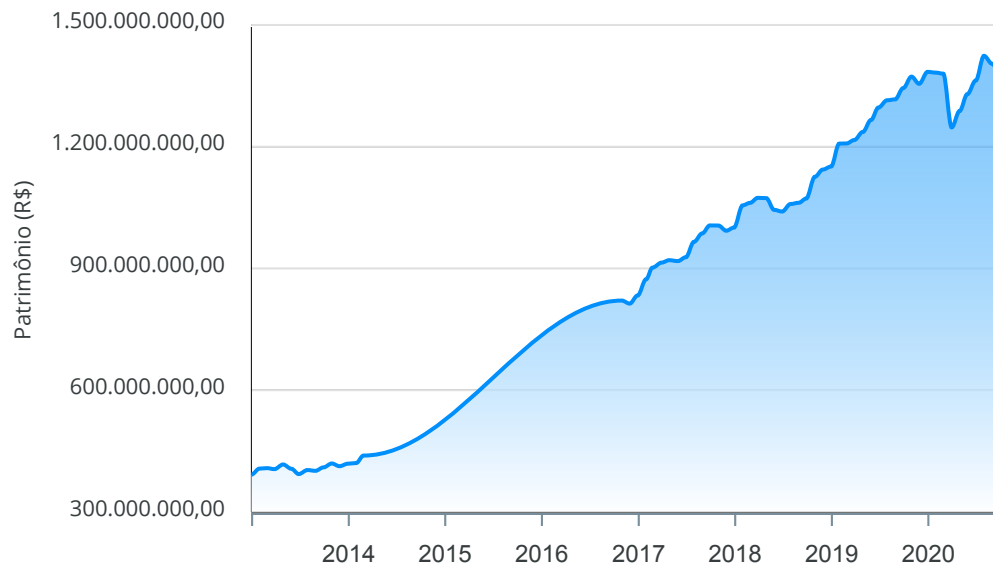
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.373.686.132,44	33.835.716,37	42.059.233,95	1.372.103.025,60	6.640.410,74	6.640.410,74	0,48%	0,48%	0,71%	0,71%	67,98%	3,08%
Fevereiro	1.372.103.025,60	55.461.648,94	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%

Investimentos x Meta Atuarial



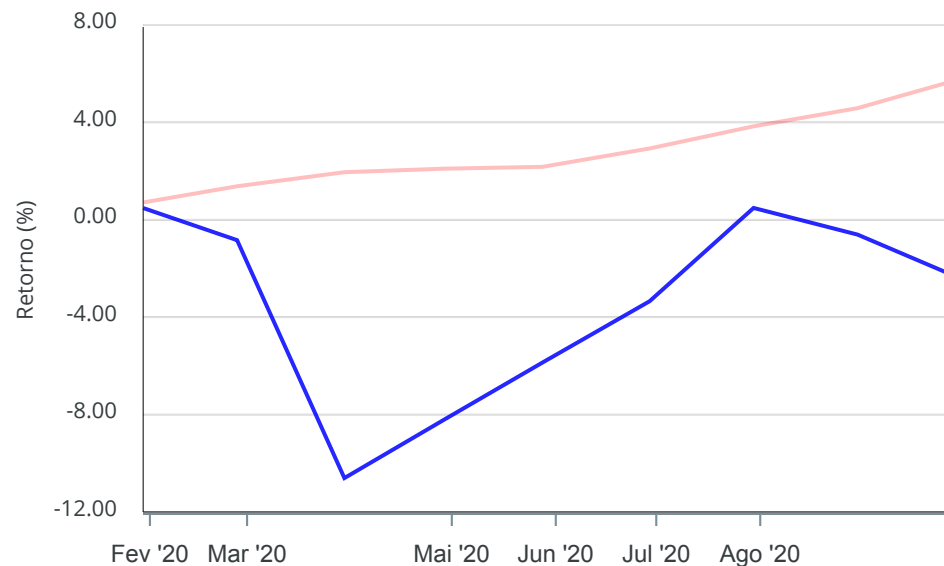
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.694.655,82	0,00	0,00	3.701.710,92	7.055,10	0,19%	0,19%	1,15%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	88.298,52	141.269,92	131.540,07	98.035,95	7,58	0,00%	0,00%	0,03%
BRASESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	7.746.665,75	0,00	0,00	7.744.484,53	-2.181,22	-0,03%	-0,03%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	52.590.367,16	16.202.588,98	48.792.586,48	19.969.070,11	-31.299,55	-0,05%	-0,18%	0,14%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	77.382.473,34	68.691.503,95	0,00	145.908.639,18	-165.338,11	-0,11%	0,04%	1,38%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	81.849.523,86	0,00	0,00	81.723.767,25	-125.756,61	-0,15%	-0,15%	1,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	94.263.453,34	0,00	0,00	94.047.354,44	-216.098,90	-0,23%	-0,23%	0,49%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	12.044.302,89	0,00	0,00	12.008.765,15	-35.537,74	-0,30%	-0,30%	2,16%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.040.270,71	0,00	0,00	5.016.104,73	-24.165,98	-0,48%	-0,48%	1,80%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	114.313.590,67	0,00	0,00	113.738.411,84	-575.178,83	-0,50%	-0,50%	1,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	43.191.020,56	0,00	42.948.033,82	0,00	-242.986,74	-0,56%	-2,64%	6,30%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.988.869,82	0,00	0,00	14.873.473,79	-115.396,03	-0,77%	-0,77%	2,55%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	51.657.793,81	0,00	0,00	51.238.200,88	-419.592,93	-0,81%	-0,81%	2,90%
TÍTULOS PÚBLICOS	111.388.450,32	0,00	0,00	110.300.412,48	-1.088.037,84	-0,98%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	52.166.785,85	0,00	0,00	51.366.903,22	-799.882,63	-1,53%	-1,53%	4,14%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	156.436.472,36	0,00	6.000.000,00	147.927.276,52	-2.509.195,84	-1,60%	-1,60%	4,24%
BRASESCO H NILO FI RENDA FIXA	111.667.876,60	0,00	0,00	109.866.490,00	-1.801.386,60	-1,61%	-1,61%	4,47%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	45.797.951,62	0,00	0,00	45.034.019,53	-763.932,09	-1,67%	-1,67%	4,50%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.309.052,44	0,00	0,00	15.996.455,26	-312.597,18	-1,92%	-1,92%	4,56%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	41.216,81	0,00	0,00	40.097,57	-1.119,24	-2,72%	-	-

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	1.052.659.092,25	85.035.362,85	97.872.160,37	1.030.599.673,35	-9.222.621,38	-0,81%		2,62%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/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	7.077.655,48	0,00	0,00	7.095.015,48	17.360,00	0,25%	0,00%	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.115.383,42	0,00	0,00	2.115.666,71	283,29	0,01%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	303.346,22	0,00	0,00	303.346,22	0,00	0,00%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	2.121.394,97	0,00	0,00	2.121.394,97	0,00	0,00%	-3,95%	12,39%
LSH FIP	1.223.852,25	0,00	0,00	1.222.260,46	-1.591,79	-0,13%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	5.210.578,67	0,00	0,00	5.200.925,62	-9.653,05	-0,19%	-	-
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	977.239,19	0,00	0,00	972.132,72	-5.106,47	-0,52%	-0,52%	1,57%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.913.771,03	0,00	0,00	9.786.839,89	-126.931,14	-1,28%	-1,28%	2,84%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	307.620,92	0,00	0,00	303.189,01	-4.431,91	-1,44%	-	-
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	33.926.161,52	0,00	0,00	32.971.262,21	-954.899,31	-2,81%	-2,81%	10,54%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	31.515.598,82	0,00	0,00	30.171.662,67	-1.343.936,15	-4,26%	-4,26%	10,31%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	34.590.969,10	0,00	0,00	33.007.664,99	-1.583.304,11	-4,58%	-4,58%	9,01%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	36.486.257,33	0,00	0,00	34.707.315,18	-1.778.942,15	-4,88%	-4,88%	10,83%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	36.970.944,20	0,00	0,00	35.136.731,94	-1.834.212,26	-4,96%	-4,96%	10,80%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	7.171.678,74	0,00	0,00	6.794.918,90	-376.759,84	-5,25%	-5,25%	11,16%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.235.042,33	0,00	0,00	4.010.962,23	-224.080,10	-5,29%	-5,29%	11,34%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	12.070.123,25	0,00	0,00	11.351.500,33	-718.622,92	-5,95%	-5,95%	10,54%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	24.350.618,47	0,00	0,00	22.897.038,77	-1.453.579,70	-5,97%	-5,97%	10,55%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	28.015.471,39	0,00	0,00	26.293.855,16	-1.721.616,23	-6,15%	-6,15%	8,99%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	48.814.058,55	0,00	0,00	45.337.855,07	-3.476.203,48	-7,12%	-7,12%	9,72%

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	327.397.765,85	0,00	0,00	311.801.538,53	-15.596.227,32	-4,76%		9,90%

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SANTOS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2020

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	12.701.059,72	0,00	0,00	13.082.235,85	381.176,13	3,00%	3,00%	15,59%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO ...	11.626.090,02	0,00	0,00	11.468.341,34	-157.748,68	-1,36%	-1,36%	3,44%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	0,00	11.660.000,00	0,00	11.495.881,18	-164.118,82	-1,41%	-3,02%	12,87%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	63.895.632,92	0,00	66.268.033,82	0,00	2.372.400,90	3,71%	0,65%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	170.443.143,40	0,00	24.500.000,00	147.927.276,52	1.984.133,12	1,16%	0,92%
TÍTULOS PÚBLICOS	109.740.852,05	0,00	820.538,62	110.300.412,48	1.380.099,05	1,26%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	76.143.407,90	68.691.503,95	0,00	145.908.639,18	1.073.727,33	0,74%	1,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	80.769.230,58	0,00	0,00	81.723.767,25	954.536,67	1,18%	1,18%
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	108.969.125,73	0,00	0,00	109.866.490,00	897.364,27	0,82%	0,82%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	50.912.036,46	0,00	0,00	51.366.903,22	454.866,76	0,89%	0,89%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	50.898.091,64	0,00	0,00	51.238.200,88	340.109,24	0,67%	0,67%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	44.709.923,59	0,00	0,00	45.034.019,53	324.095,94	0,72%	0,72%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	11.818.539,02	0,00	0,00	12.008.765,15	190.226,13	1,61%	1,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	93.863.512,43	0,00	0,00	94.047.354,44	183.842,01	0,20%	0,20%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.107.893,24	0,00	349.941,03	14.873.473,79	115.521,58	0,76%	-1,55%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	34.615.245,49	77.518.951,71	92.274.237,55	19.969.070,11	109.110,46	0,10%	0,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	10.592.108,19	0,00	6.969.582,22	3.701.710,92	79.184,95	0,75%	0,98%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.248.020,76	0,00	2.290.267,93	5.016.104,73	58.351,90	0,81%	-30,79%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.306.749,76	0,00	354.097,70	15.996.455,26	43.803,20	0,27%	-1,90%
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	9.182.729,28	0,00	1.463.212,99	7.744.484,53	24.968,24	0,27%	0,30%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.728.314,43	0,00	3.735.062,04	0,00	6.747,61	0,18%	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	64.281,75	1.360.682,15	1.327.107,27	98.035,95	179,32	0,01%	0,18%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	47.916,59	0,00	0,00	40.097,57	-7.819,02	-16,32%	-16,32%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	101.659.588,36	12.232.232,88	0,00	113.738.411,84	-153.409,40	-0,13%	-0,09%
				Total Renda Fixa	10.432.040,26	0,85%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	32.305.426,01	0,00	0,00	34.707.315,18	2.401.889,17	7,43%	7,43%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	22.049.599,38	0,00	0,00	22.897.038,77	847.439,39	3,84%	3,84%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	34.447.136,40	0,00	0,00	35.136.731,94	689.595,54	2,00%	2,00%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	32.564.101,20	0,00	0,00	33.007.664,99	443.563,79	1,36%	1,36%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	32.697.439,41	0,00	0,00	32.971.262,21	273.822,80	0,84%	0,84%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	29.959.338,04	0,00	0,00	30.171.662,67	212.324,63	0,71%	0,71%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.594.709,96	0,00	0,00	9.786.839,89	192.129,93	2,00%	2,00%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	6.957.150,37	0,00	0,00	7.095.015,48	137.865,11	1,98%	1,73%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	960.777,28	0,00	0,00	972.132,72	11.355,44	1,18%	1,18%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	2.118.990,16	0,00	0,00	2.121.394,97	2.404,81	0,11%	-13,27%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	304.442,03	0,00	0,00	303.346,22	-1.095,81	-0,36%	-
LSH FIP	1.226.004,56	0,00	0,00	1.222.260,46	-3.744,10	-0,31%	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.124.367,38	0,00	0,00	2.115.666,71	-8.700,67	-0,41%	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	318.101,79	0,00	0,00	303.189,01	-14.912,78	-4,69%	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	5.232.107,43	0,00	0,00	5.200.925,62	-31.181,81	-0,60%	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.186.705,35	0,00	0,00	4.010.962,23	-175.743,12	-4,20%	-4,20%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	7.090.949,20	0,00	0,00	6.794.918,90	-296.030,30	-4,17%	-4,17%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.674.979,67	7.000.000,00	0,00	11.351.500,33	-323.479,34	-2,77%	3,71%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	46.205.319,22	0,00	0,00	45.337.855,07	-867.464,15	-1,88%	-1,88%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	27.461.270,99	0,00	0,00	26.293.855,16	-1.167.415,83	-4,25%	-4,25%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
				Total Renda Variável	2.322.622,70	0,75%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	0,00	11.660.000,00	0,00	13.082.235,85	1.422.235,85	12,20%	22,64%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	0,00	11.660.000,00	0,00	11.495.881,18	-164.118,82	-1,41%	10,91%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO ...	0,00	11.660.000,00	0,00	11.468.341,34	-191.658,66	-1,64%	3,27%
				Total Exterior	1.066.458,37	3,05%	