

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			110.278.126,35	7,69%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	3.763.419,30	0,26%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	51.828.533,87	3,61%	4.336	6,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	157.920.967,38	11,01%	998	1,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	84.927.909,24	5,92%	666	1,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	114.547.417,52	7,99%	879	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	15.077.084,66	1,05%	74	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.104.533,90	0,36%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	16.408.087,92	1,14%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	52.489.709,39	3,66%	897	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	151.047.369,54	10,53%	117	7,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.166.013,72	0,50%	354	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	45.969.561,70	3,21%	106	6,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	12.225.077,48	0,85%	14.100	2,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	20.422,37	0,00%	757	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	19.235.617,46	1,34%	406	0,58%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	94.218.768,15	6,57%	272	2,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	112.237.864,10	7,83%	26	13,71%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	Não se ...	Não se aplica	37.397,54	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	29.696.521,85	2,07%	4.023	10,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2020)

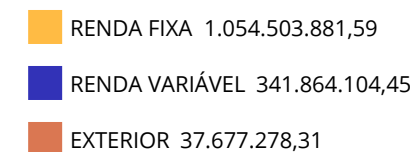
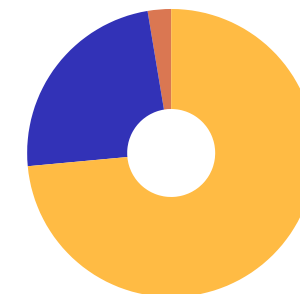
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	25.042.523,68	1,75%	5.980	1,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.312.847,27	0,30%	3.005	1,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.299.475,18	0,51%	1.864	3,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	12.418.387,32	0,87%	35	0,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	D+4 du ...	Não há	36.588.148,03	2,55%	1.450	2,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	33.864.740,71	2,36%	56	3,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	39.647.224,16	2,76%	44.170	0,95%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	49.860.903,03	3,48%	3.244	3,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	36.208.619,48	2,52%	161	6,98%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	302.350,89	0,02%		1,30%	Artigo 8º, Inciso III
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D...	Não há	9.588.134,56	0,67%	1.986	4,59%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	981.099,97	0,07%	11	1,67%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	37.520.476,39	2,62%	19.003	3,35%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	5.183.446,90	0,36%		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	302.444,89	0,02%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.111.045,41	0,15%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	Não se ...	Não se aplica	2.159.209,45	0,15%		1,99%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.554.244,82	0,53%		15,29%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	12.287.889,12	0,86%	4.697	3,20%	Artigo 9º - A, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 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	11.976.910,33	0,84%	61	1,18%	Artigo 9º - A, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	13.412.478,86	0,94%	11.747	1,15%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.434.045.264,35				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	110.278.126,35	7,69%	0,00%	5,00%	25,00%	248.233.189,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	502.067.663,18	35,01%	20,00%	25,00%	70,00%	501.764.021,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	70,00%	1.003.831.685,05
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	50,00%	442.120.694,52	30,83%	10,00%	25,00%	50,00%	274.901.937,66
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	71.702.263,22
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	10,00%	37.397,54	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	143.367.128,90
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	215.106.789,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	143.404.526,44
Total Renda Fixa	100,00%	1.054.503.881,59	73,53%	30,00%	60,00%	255,00%	

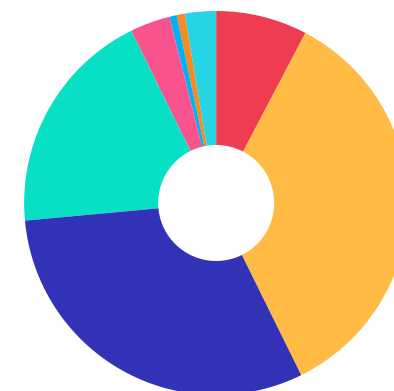


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

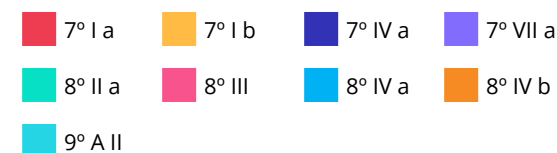


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2020)

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%	143.404.526,44
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	143.404.526,44
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	30,00%	274.939.390,71	19,17%	7,00%	20,00%	30,00%	155.274.188,60
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	48.392.061,81	3,37%	2,00%	10,00%	10,00%	95.012.464,63
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	8.819.197,66	0,61%	0,00%	5,00%	5,00%	62.883.065,56
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	10,00%	9.713.454,27	0,68%	0,00%	5,00%	5,00%	61.988.808,95
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	143.404.526,44
Total Renda Variável	40,00%	341.864.104,45	23,84%	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%	71.702.263,22
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	37.677.278,31	2,63%	0,00%	0,00%	10,00%	105.727.248,13
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	143.404.526,44
Total Exterior	10,00%	37.677.278,31	2,63%	0,00%	0,00%	25,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	375.678.884,33	26,20	0,07
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	270.451.247,36	18,86	0,03
ITAU UNIBANCO	180.816.653,98	12,61	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	110.278.126,35	7,69	-
WESTERN ASSET	101.325.920,59	7,07	0,21
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	88.711.750,91	6,19	0,01
NAVI CAPITAL	49.860.903,03	3,48	3,11
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	37.925.445,46	2,64	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	37.460.911,00	2,61	0,13
VINCI PARTNERS	36.588.148,03	2,55	0,03
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	36.208.619,48	2,52	0,03
ITAU DTVM	33.864.740,71	2,36	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	29.696.521,85	2,07	1,72
XP GESTÃO DE RECURSOS	21.200.457,01	1,48	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.554.244,82	0,53	1,71
A5 CAPITAL PARTNERS	5.183.446,90	0,36	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	5.104.533,90	0,36	0,00
REAG GESTORA DE RECURSOS	2.159.209,45	0,15	1,14
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.111.045,41	0,15	0,00
ROMA ASSET	1.222.260,46	0,09	-
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	302.444,89	0,02	0,01
CAPITÂNIA	302.350,89	0,02	0,00
GRADUAL INVESTIMENTOS	37.397,54	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 '	110.278.126,35	7,69	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	502.067.663,18	35,01	20,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	442.120.694,52	30,83	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	37.397,54	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 '	274.939.390,71	19,17	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso III	48.392.061,81	3,37	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	8.819.197,66	0,61	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	9.713.454,27	0,68	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	37.677.278,31	2,63	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,19%	3,38%	0,60%	1,35%	3,88%	12,17%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-3,17%	-32,04%	-9,27%	-24,96%	-34,15%	-	-	-

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,25%	6,77%	1,31%	4,33%	8,05%	20,89%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22%	6,28%	1,41%	4,27%	7,44%	19,53%	0,01%	0,03%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,32%	6,10%	1,40%	3,99%	7,41%	21,69%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1,55%	5,63%	1,50%	4,94%	6,99%	21,54%	0,01%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,31%	5,87%	1,35%	3,81%	7,13%	21,12%	0,01%	0,03%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1,45%	6,72%	0,33%	3,27%	8,22%	26,37%	0,02%	0,05%

IMA-B (Benchmark)	2,00%	1,48%	0,67%	5,31%	3,52%	26,83%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,01%	1,29%	0,47%	5,20%	3,33%	26,56%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,99%	1,17%	0,62%	5,19%	3,18%	26,04%	0,02%	0,10%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	2,08%	2,47%	0,38%	4,87%	4,56%	29,76%	0,02%	0,09%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,56%	1,22%	0,59%	1,03%	2,73%	15,17%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,42%	-0,75%	0,61%	3,51%	0,35%	18,39%	0,03%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	4,35%	1,86%	3,69%	5,31%	16,61%	0,01%	0,02%
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	2,10%	1,66%	0,51%	5,35%	3,74%	28,41%	0,03%	0,11%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Selic (Benchmark)	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,11%	2,18%	0,19%	0,72%	2,54%	8,60%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,06%	1,54%	0,11%	0,42%	1,83%	6,86%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,89%	3,13%	2,41%	3,29%	4,31%	7,73%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,11%	2,65%	-0,05%	0,82%	3,01%	16,62%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,82%	5,27%	0,21%	1,37%	5,90%	24,20%	0,01%	0,02%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	2,20%	0,03%	0,58%	2,58%	8,76%	0,00%	0,01%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,22%	-29,44%	1,28%	-28,73%	-28,66%	-22,79%	0,01%	0,32%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,69%	12,92%	4,96%	8,62%	15,17%	31,43%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-0,17%	-	-0,52%	-	-	-	-	-
S&P 500 (Benchmark)	10,75%	12,10%	3,47%	18,96%	15,30%	31,21%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	10,70%	8,71%	2,84%	17,13%	11,55%	32,21%	0,09%	0,27%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,51%	10,60%	4,37%	7,38%	12,59%	25,58%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,18%	-	-0,21%	-	-	-	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,43%	9,66%	4,13%	6,87%	11,55%	23,27%	-	-
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	2,74%	-24,20%	-1,10%	-14,09%	-12,25%	-18,74%	0,17%	0,24%
IDIV (Benchmark)	14,40%	-9,12%	9,82%	21,30%	-0,05%	32,77%	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	11,09%	-21,83%	1,84%	9,65%	-16,13%	23,96%	0,11%	0,38%
Ibovespa (Benchmark)	15,90%	-5,84%	9,58%	24,59%	0,61%	21,66%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	13,75%	-5,74%	7,45%	22,78%	2,06%	27,36%	0,10%	0,43%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	14,01%	-13,19%	6,00%	17,48%	-5,73%	15,08%	0,09%	0,43%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	10,96%	1,28%	4,68%	20,46%	9,08%	35,65%	0,08%	0,36%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,25%	-7,16%	2,15%	16,87%	1,24%	31,11%	0,10%	0,40%

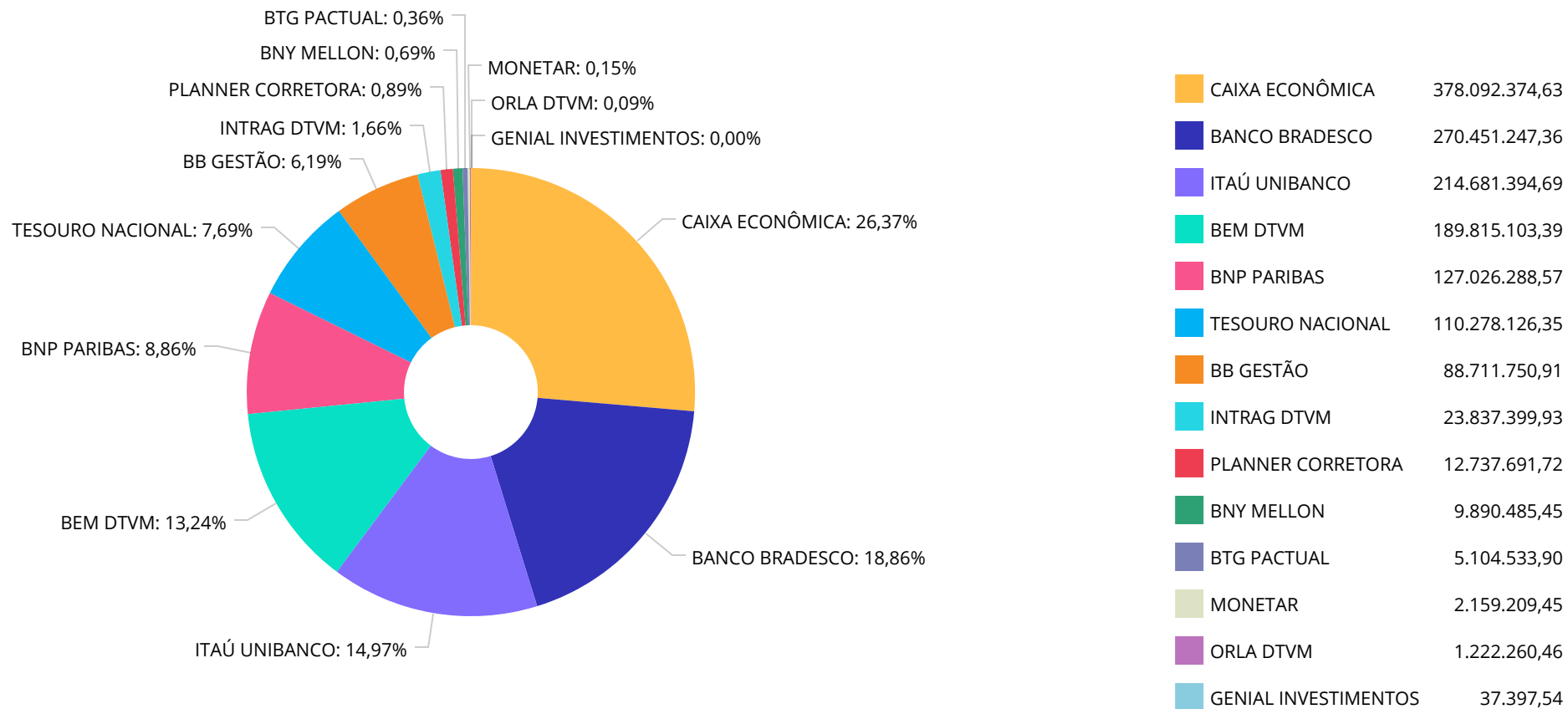
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	12,28%	-10,51%	7,24%	25,78%	-3,23%	29,97%	0,10%	0,43%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	13,01%	-5,24%	7,85%	22,37%	6,45%	48,06%	0,10%	0,43%
SMLL (Benchmark)	16,64%	-7,60%	7,78%	33,38%	4,09%	49,24%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11,61%	-9,43%	2,84%	23,38%	0,38%	41,93%	0,10%	0,49%
CDI (Benchmark)	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-	-	-	-	-	-	-	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	-1,85%	-1,07%	-3,29%	-2,16%	-1,47%	1,77%	0,02%	0,07%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,38%	-3,87%	0,40%	2,09%	-2,90%	-	0,01%	0,07%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-5,26%	-14,14%	0,25%	2,28%	-30,80%	76,90%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-0,11%	-	-0,30%	-	-	-37,22%	-	-
LSH FIP	-0,04%	-	-0,13%	-0,26%	-	-	-	-
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	10,85%	-21,92%	1,78%	9,36%	-16,20%	22,89%	0,11%	0,37%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,65%	-10,25%	2,89%	23,15%	-	-	0,10%	-

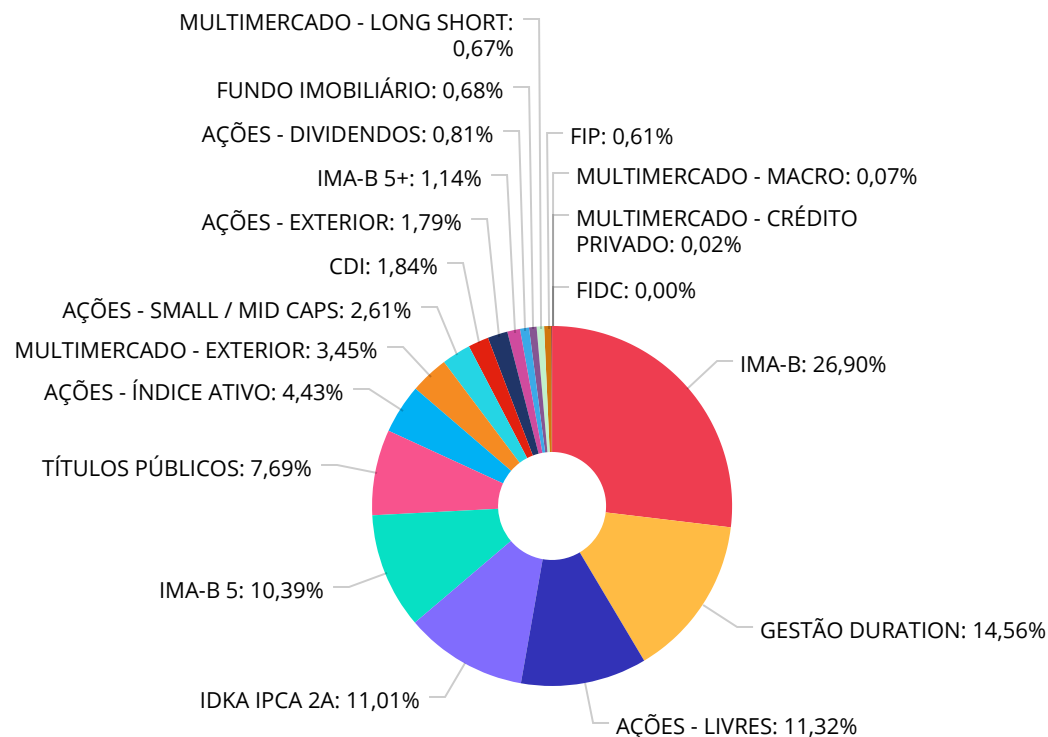
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	3,60%	90,97%	5,60%	35,40%	86,64%	-	0,12%	0,22%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MUL...	5,77%	4,21%	3,02%	9,48%	8,02%	28,43%	0,04%	0,16%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	8,61%	35,64%	3,66%	23,49%	-	-	0,10%	-

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



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



IMA-B	385.689.542,59
GESTÃO DURATION	208.766.185,67
AÇÕES - LIVRES	162.304.894,70
IDKA IPCA 2A	157.920.967,38
IMA-B 5	148.981.520,59
TÍTULOS PÚBLICOS	110.278.126,35
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	63.561.262,56
MULTIMERCADO - EXTERIOR	49.497.386,72
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	37.460.911,00
CDI	26.422.053,55
AÇÕES - EXTERIOR	25.700.367,98
IMA-B 5+	16.408.087,92
AÇÕES - DIVIDENDOS	11.612.322,45
FUNDO IMOBILIÁRIO	9.713.454,27
MULTIMERCADO - LONG SHORT	9.588.134,56
FIP	8.819.197,66
MULTIMERCADO - MACRO	981.099,97
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	302.350,89
FIDC	37.397,54

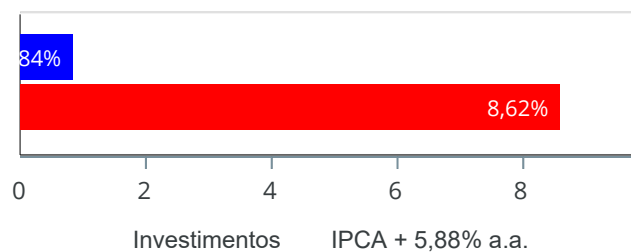
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2020)

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	3.544,967951	14.080.221,72	16.838.597,77	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6.730	2.515,509771	3.787,469232	16.929.380,76	25.489.667,93	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6.185	2.315,991673	3.918,009141	14.324.408,50	24.232.886,54	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2.200	2.838,144079	4.000,473369	6.243.916,97	8.801.041,41	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8.310	2.412,107871	4.201,676619	20.044.616,41	34.915.932,70	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%
Novembro	1.370.903.367,66	23.697.530,11	17.278.081,59	1.426.879.250,63	49.556.434,45	13.955.459,42	3,60%	0,84%	1,35%	8,62%	9,75%	3,63%

Investimentos x Meta Atuarial



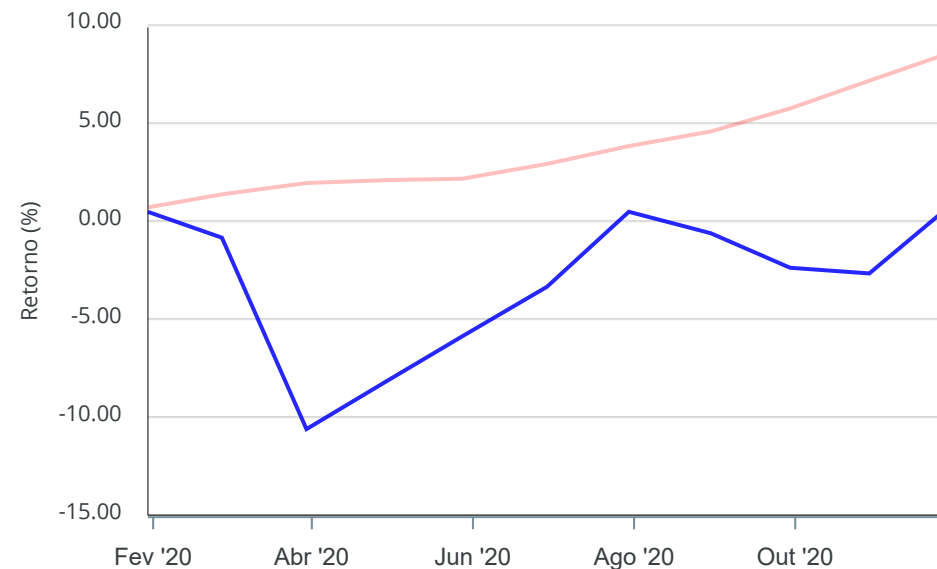
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



- 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 Novembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.020.229,76	0,00	0,00	16.408.087,92	387.858,16	2,42%	2,42%	2,92%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	109.934.150,50	0,00	0,00	112.237.864,10	2.303.713,60	2,10%	2,10%	2,61%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	45.033.794,74	0,00	0,00	45.969.561,70	935.766,96	2,08%	2,08%	2,42%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	148.070.954,49	0,00	0,00	151.047.369,54	2.976.415,05	2,01%	2,01%	2,37%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	51.466.311,29	0,00	0,00	52.489.709,39	1.023.398,10	1,99%	1,99%	2,33%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.846.205,09	0,00	0,00	15.077.084,66	230.879,57	1,56%	1,56%	1,51%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	12.038.000,42	0,00	0,00	12.225.077,48	187.077,06	1,55%	1,55%	1,16%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	51.090.368,77	0,00	0,00	51.828.533,87	738.165,10	1,44%	1,44%	1,78%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	81.876.321,62	1.970.483,93	0,00	84.927.909,24	1.081.103,69	1,29%	1,31%	0,87%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.042.820,03	0,00	0,00	5.104.533,90	61.713,87	1,22%	1,22%	1,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	156.020.781,29	0,00	0,00	157.920.967,38	1.900.186,09	1,22%	1,22%	0,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.719.941,98	0,00	0,00	3.763.419,30	43.477,32	1,17%	1,17%	0,56%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	113.615.788,77	0,00	0,00	114.547.417,52	931.628,75	0,82%	0,82%	0,87%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	7.157.910,04	0,00	0,00	7.166.013,72	8.103,68	0,11%	0,11%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	94.120.337,11	0,00	0,00	94.218.768,15	98.431,04	0,10%	0,10%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.480.591,09	18.856.278,56	14.117.599,51	19.235.617,46	16.347,32	0,05%	0,09%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.918,24	2.870.767,62	2.860.449,60	20.422,37	186,11	0,01%	0,06%	0,02%
TÍTULOS PÚBLICOS	110.286.642,52	0,00	0,00	110.278.126,35	-8.516,17	-0,01%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	38.623,08	0,00	0,00	37.397,54	-1.225,54	-3,17%	-	-
Total Renda Fixa	1.034.869.690,83	23.697.530,11	16.978.049,11	1.054.503.881,59	12.914.709,76	1,24%		1,43%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	26.047.566,26	0,00	0,00	29.696.521,85	3.648.955,59	14,01%	14,01%	9,19%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	29.770.858,43	0,00	0,00	33.864.740,71	4.093.882,28	13,75%	13,75%	9,55%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	44.025.756,42	0,00	0,00	49.860.903,03	5.835.146,61	13,25%	13,25%	10,41%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	32.376.024,35	0,00	0,00	36.588.148,03	4.212.123,68	13,01%	13,01%	9,74%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	35.311.683,82	0,00	0,00	39.647.224,16	4.335.540,34	12,28%	12,28%	9,79%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.122.901,84	0,00	0,00	12.418.387,32	1.295.485,48	11,65%	11,65%	9,97%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	22.438.021,49	0,00	0,00	25.042.523,68	2.604.502,19	11,61%	11,61%	9,97%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.882.249,27	0,00	0,00	4.312.847,27	430.598,00	11,09%	11,09%	11,24%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	32.632.513,86	0,00	0,00	36.208.619,48	3.576.105,62	10,96%	10,96%	8,17%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	6.585.263,08	0,00	0,00	7.299.475,18	714.212,10	10,85%	10,85%	11,07%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	33.894.426,82	0,00	0,00	37.520.476,39	3.626.049,57	10,70%	10,70%	8,82%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.520.720,92	0,00	300.032,48	7.554.244,82	333.556,38	4,44%	-5,26%	-
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	2.121.394,97	0,00	0,00	2.159.209,45	37.814,48	1,78%	2,74%	16,81%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	299.254,29	0,00	0,00	302.350,89	3.096,60	1,03%	-	-
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	977.350,40	0,00	0,00	981.099,97	3.749,57	0,38%	0,38%	1,11%
LSH FIP	1.222.260,46	0,00	0,00	1.222.260,46	0,00	0,00%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	302.767,22	0,00	0,00	302.444,89	-322,33	-0,11%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	5.192.180,88	0,00	0,00	5.183.446,90	-8.733,98	-0,17%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.114.813,88	0,00	0,00	2.111.045,41	-3.768,47	-0,18%	-	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.769.078,27	0,00	0,00	9.588.134,56	-180.943,71	-1,85%	-1,85%	2,43%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	307.607.086,93	0,00	300.032,48	341.864.104,45	34.557.050,00	11,23%		9,38%

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SANTOS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/11/2020

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	11.314.336,76	0,00	0,00	12.287.889,12	973.552,36	8,60%	8,60%	10,39%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO ...	11.323.179,60	0,00	0,00	11.976.910,33	653.730,73	5,77%	5,77%	4,26%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	12.946.983,58	0,00	0,00	13.412.478,86	465.495,28	3,60%	3,60%	11,70%