

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			114.399.829,95	7,59%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	160.530.868,80	10,65%	1.005	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	15.458.963,23	1,03%	74	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.198.033,18	0,34%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	17.314.359,60	1,15%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	55.030.447,31	3,65%	899	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	3.808.823,89	0,25%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	53.509.455,28	3,55%	8.283	5,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	86.462.462,04	5,74%	685	1,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	116.060.202,95	7,70%	885	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	94.409.240,65	6,27%	269	2,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	118.128.191,43	7,84%	27	15,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	158.514.807,73	10,52%	117	7,55%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.734.056,25	0,58%	356	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	48.239.673,58	3,20%	110	7,57%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	17.964.835,35	1,19%	15.650	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	129.682,49	0,01%	743	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	28.470.529,12	1,89%	412	0,76%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	Não se ...	Não se aplica	32.459,37	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	42.143.151,50	2,80%	42.737	0,97%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

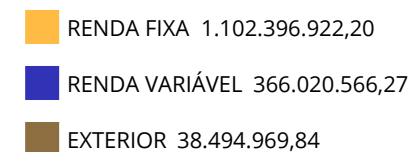
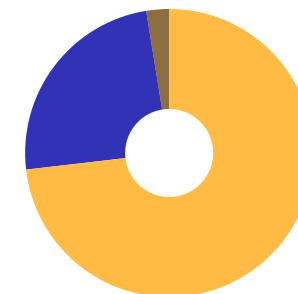
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	55.522.487,51	3,68%	3.143	3,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	39.060.259,64	2,59%	161	6,88%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	31.811.190,62	2,11%	4.938	10,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	26.776.861,74	1,78%	5.816	1,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.667.396,47	0,31%	2.939	1,85%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.888.582,24	0,52%	1.797	3,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	13.278.524,84	0,88%	35	0,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	D+4 du ...	Não há	39.954.223,92	2,65%	1.400	2,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	36.697.726,70	2,44%	55	3,41%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D...	Não há	9.645.120,90	0,64%	1.909	4,79%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	38.717.117,09	2,57%	22.197	3,22%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	298.108,31	0,02%		1,30%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	990.494,57	0,07%	11	1,67%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	5.173.574,38	0,34%	28	3,86%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
LSH FIP	Não se ...	Não se aplica	1.222.260,46	0,08%	17	1,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	211.081,94	0,01%	34	0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.106.402,64	0,14%	15	2,46%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	Não se ...	Não se aplica	2.157.189,15	0,14%		1,93%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.698.811,65	0,51%		15,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	12.934.485,06	0,86%	5.356	3,16%	Artigo 9º - A, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 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	12.124.432,96	0,80%	61	1,14%	Artigo 9º - A, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	13.436.051,82	0,89%	14.090	1,05%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.506.912.458,31				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 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%	114.399.829,95	7,59%	0,00%	5,00%	25,00%	262.328.284,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	513.373.616,28	34,07%	20,00%	25,00%	70,00%	541.465.104,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	70,00%	1.054.838.720,82
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	50,00%	474.591.016,60	31,49%	10,00%	25,00%	50,00%	278.865.212,56
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	75.345.622,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	10,00%	32.459,37	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	150.658.786,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	226.036.868,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	150.691.245,83
Total Renda Fixa	100,00%	1.102.396.922,20	73,16%	30,00%	60,00%	255,00%	

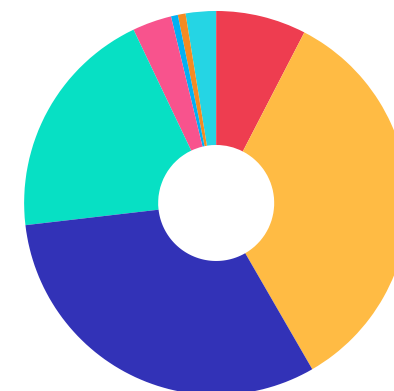


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

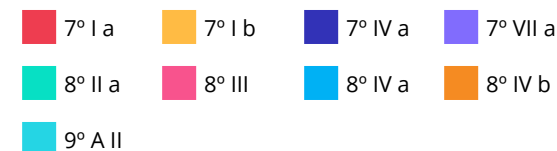


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2020)

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%	150.691.245,83
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	150.691.245,83
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	30,00%	297.800.405,18	19,76%	7,00%	20,00%	30,00%	154.273.332,31
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	49.650.840,87	3,29%	2,00%	10,00%	10,00%	101.040.404,96
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	8.713.319,42	0,58%	0,00%	5,00%	5,00%	66.632.303,50
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	10,00%	9.856.000,80	0,65%	0,00%	5,00%	5,00%	65.489.622,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	150.691.245,83
Total Renda Variável	40,00%	366.020.566,27	24,29%	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%	75.345.622,92
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	38.494.969,84	2,55%	0,00%	0,00%	10,00%	112.196.275,99
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	150.691.245,83
Total Exterior	10,00%	38.494.969,84	2,55%	0,00%	0,00%	25,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	392.865.371,01	26,07	0,07
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	285.377.055,41	18,94	0,03
ITAU UNIBANCO	185.782.560,30	12,33	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	114.399.829,95	7,59	-
WESTERN ASSET	104.351.005,33	6,92	0,21
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	90.400.968,42	6,00	0,01
NAVI CAPITAL	55.522.487,51	3,68	3,38
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	44.335.372,23	2,94	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	40.055.386,58	2,66	0,13
VINCI PARTNERS	39.954.223,92	2,65	0,03
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	39.060.259,64	2,59	0,03
ITAU DTVM	36.697.726,70	2,44	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	31.811.190,62	2,11	1,72
XP GESTÃO DE RECURSOS	22.201.099,61	1,47	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.698.811,65	0,51	1,75
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	5.198.033,18	0,34	0,00
A5 CAPITAL PARTNERS	5.173.574,38	0,34	-
REAG GESTORA DE RECURSOS	2.157.189,15	0,14	0,02
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.106.402,64	0,14	0,00
ROMA ASSET	1.222.260,46	0,08	-
CAPITÂNIA	298.108,31	0,02	0,00
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	211.081,94	0,01	0,00
GRADUAL INVESTIMENTOS	32.459,37	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 '	114.399.829,95	7,59	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	513.373.616,28	34,07	20,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	474.591.016,60	31,49	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	32.459,37	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 '	297.800.405,18	19,76	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso III	49.650.840,87	3,29	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	8.713.319,42	0,58	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	9.856.000,80	0,65	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	38.494.969,84	2,55	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,21%	3,60%	0,61%	1,28%	3,60%	11,70%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-13,21%	-41,01%	-19,05%	-32,26%	-41,01%	-	-	-

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,73%	8,62%	3,05%	5,10%	8,62%	21,46%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,65%	8,03%	3,05%	4,76%	8,03%	20,12%	0,01%	0,03%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,83%	8,04%	3,38%	4,72%	8,04%	22,25%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	2,62%	8,40%	4,47%	6,15%	8,40%	23,04%	0,01%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,81%	7,78%	3,34%	4,56%	7,78%	21,67%	0,01%	0,03%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	3,24%	10,18%	4,43%	5,13%	10,18%	27,76%	0,01%	0,05%

IMA-B (Benchmark)	4,85%	6,41%	7,18%	8,21%	6,41%	30,83%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4,94%	6,30%	7,16%	8,14%	6,30%	30,60%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,84%	6,06%	7,13%	8,09%	6,06%	30,02%	0,02%	0,11%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	4,94%	7,53%	7,12%	7,90%	7,53%	33,84%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,53%	3,78%	3,94%	2,32%	3,78%	16,00%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5,52%	4,74%	8,24%	6,18%	4,74%	23,17%	0,02%	0,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	5,61%	2,89%	3,91%	5,61%	16,66%	0,01%	0,02%
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	5,25%	7,00%	7,52%	8,41%	7,00%	32,72%	0,02%	0,12%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Selic (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,21%	2,39%	0,43%	0,73%	2,39%	8,31%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	1,64%	0,22%	0,40%	1,64%	6,54%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	1,35%	4,52%	3,13%	4,42%	4,52%	9,02%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,20%	2,86%	0,39%	0,58%	2,86%	15,12%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,32%	6,67%	2,04%	1,95%	6,67%	24,19%	0,01%	0,02%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,25%	2,46%	0,47%	0,62%	2,46%	8,52%	0,00%	0,01%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,83%	-28,15%	3,63%	-28,28%	-28,15%	-22,56%	0,01%	0,32%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	2,24%	15,45%	5,74%	9,85%	15,45%	33,11%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	0,02%	-	-0,33%	-0,91%	-	-	-	0,00%
S&P 500 (Benchmark)	3,71%	16,26%	11,69%	21,15%	16,26%	49,83%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3,19%	12,17%	11,55%	19,85%	12,17%	48,40%	0,04%	0,27%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	2,03%	12,84%	5,13%	8,58%	12,84%	27,16%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,22%	-	-0,44%	-	-	-	-	0,01%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,95%	11,80%	4,89%	8,07%	11,80%	24,81%	-	-
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	3,10%	-21,85%	6,16%	-7,92%	-21,85%	-20,10%	0,06%	0,17%
IDIV (Benchmark)	8,94%	-1,00%	25,44%	21,29%	-1,00%	43,71%	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,22%	-15,40%	16,37%	11,48%	-15,40%	29,55%	0,08%	0,38%
Ibovespa (Benchmark)	9,30%	2,92%	25,81%	25,21%	2,92%	35,42%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8,37%	2,14%	21,63%	22,49%	2,14%	37,94%	0,06%	0,43%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	7,12%	-7,00%	20,98%	15,84%	-7,00%	25,62%	0,06%	0,42%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	7,88%	9,26%	18,34%	19,95%	9,26%	46,62%	0,06%	0,36%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,36%	3,38%	22,46%	20,17%	3,38%	46,10%	0,07%	0,41%

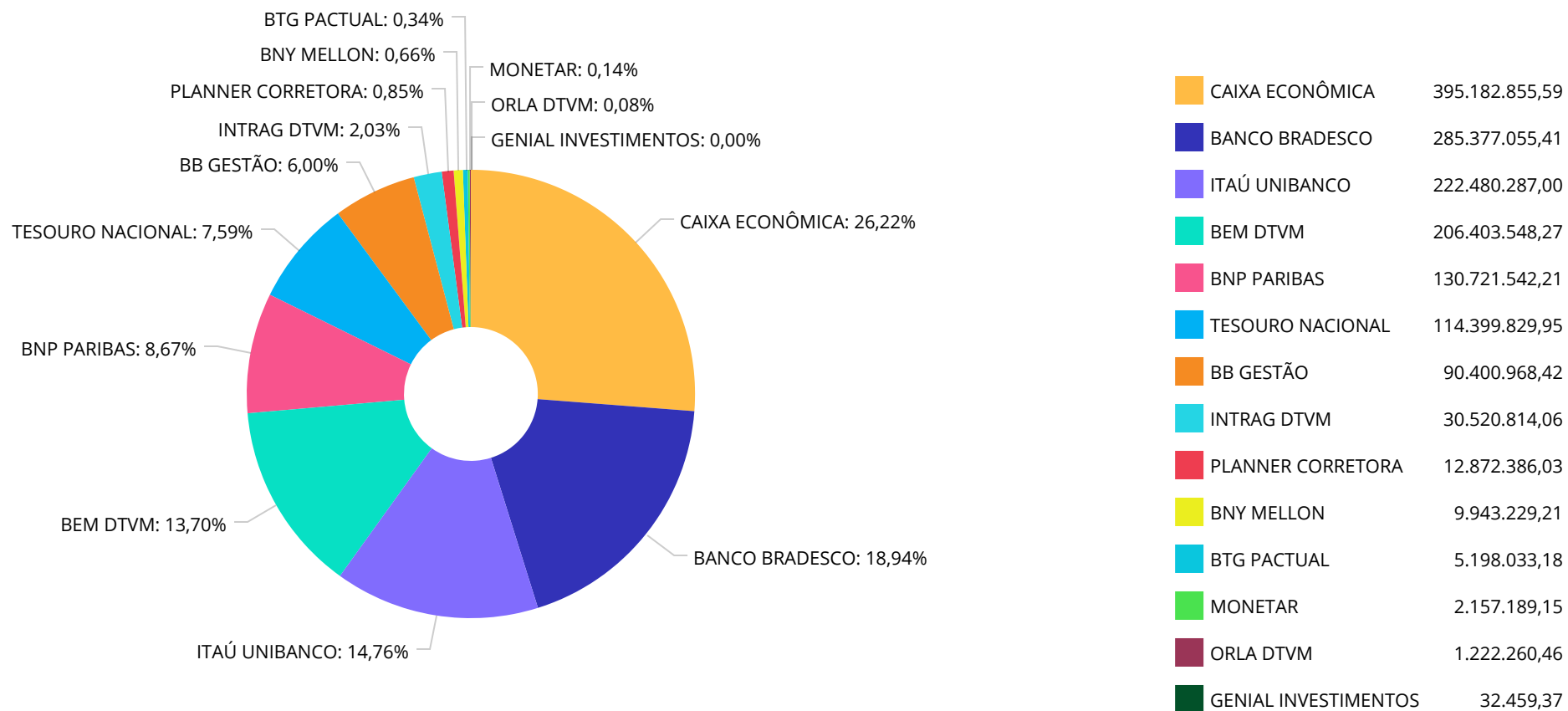
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6,30%	-4,87%	19,94%	22,34%	-4,87%	38,19%	0,06%	0,42%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	9,20%	3,48%	21,18%	22,19%	3,48%	54,75%	0,06%	0,42%
SMLL (Benchmark)	7,52%	-0,65%	22,54%	25,33%	-0,65%	57,16%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6,93%	-3,16%	16,95%	21,44%	-3,16%	44,95%	0,06%	0,49%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-	-	-	-	-	-	-	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	0,59%	-0,49%	-1,45%	0,53%	-0,49%	2,39%	0,02%	0,07%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,96%	-2,95%	1,89%	3,09%	-2,95%	-	0,01%	0,07%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1,91%	-11,10%	3,54%	5,59%	-11,10%	83,15%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-30,21%	-	-30,35%	-30,55%	-	-	-	0,30%
LSH FIP	-0,04%	-	-0,13%	-0,26%	-	-1,05%	-	0,00%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	8,07%	-15,62%	16,10%	11,25%	-15,62%	28,39%	0,08%	0,37%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,93%	-4,03%	16,98%	21,32%	-4,03%	-	0,06%	0,49%

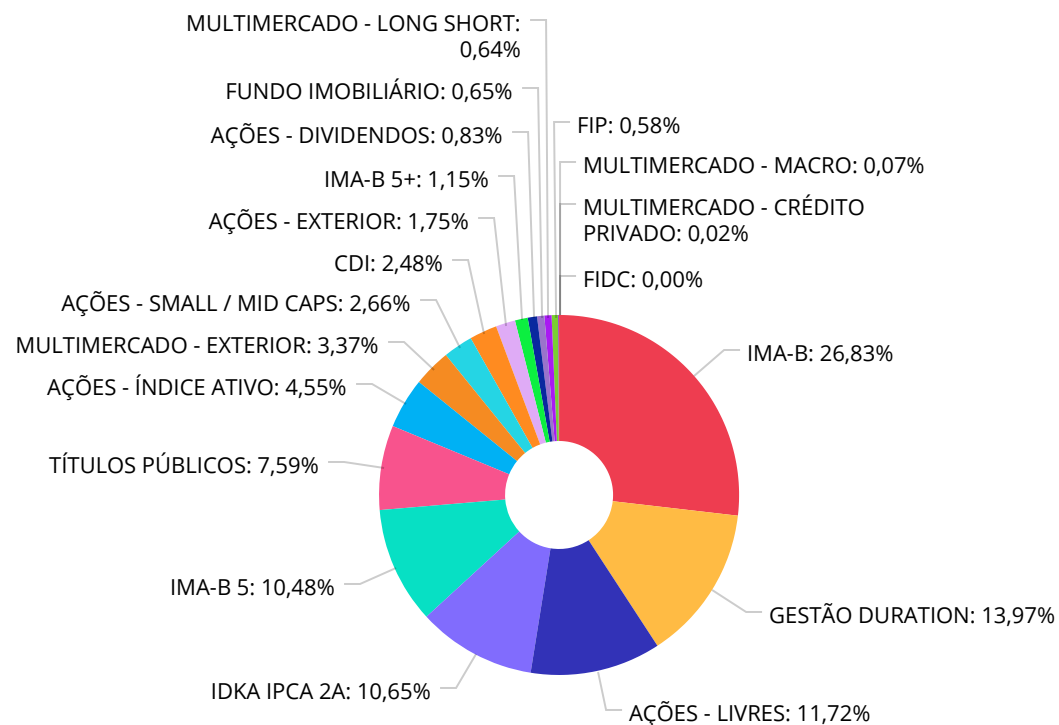
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	0,18%	91,31%	2,71%	25,96%	91,31%	-	0,09%	0,21%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MUL...	1,23%	5,49%	5,72%	9,18%	5,49%	25,39%	0,02%	0,15%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	5,26%	42,77%	12,51%	24,79%	42,77%	-	0,06%	0,24%

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



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



IMA-B	404.378.940,35
GESTÃO DURATION	210.469.443,60
AÇÕES - LIVRES	176.680.122,57
IDKA IPCA 2A	160.530.868,80
IMA-B 5	157.936.752,67
TÍTULOS PÚBLICOS	114.399.829,95
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	68.508.917,32
MULTIMERCADO - EXTERIOR	50.841.550,05
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	40.055.386,58
CDI	37.334.267,86
AÇÕES - EXTERIOR	26.370.536,88
IMA-B 5+	17.314.359,60
AÇÕES - DIVIDENDOS	12.555.978,71
FUNDO IMOBILIÁRIO	9.856.000,80
MULTIMERCADO - LONG SHORT	9.645.120,90
FIP	8.713.319,42
MULTIMERCADO - MACRO	990.494,57
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	298.108,31
FIDC	32.459,37

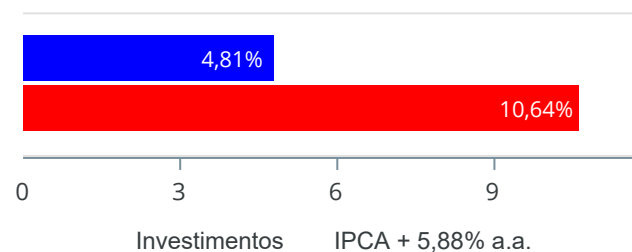
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2020)

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	3.544,811898	14.080.221,72	16.837.856,52	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6.730	2.515,509771	3.862,801543	16.929.380,76	25.996.654,38	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6.185	2.315,991673	4.018,180243	14.324.408,50	24.852.444,80	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2.200	2.838,144079	4.160,540903	6.243.916,97	9.153.189,99	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8.310	2.412,107871	4.519,817601	20.044.616,41	37.559.684,26	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%
Dezembro	1.426.879.250,63	31.768.747,67	17.176.006,41	1.498.178.402,06	56.706.410,17	70.661.869,59	3,93%	4,81%	1,86%	10,64%	45,19%	2,56%

Investimentos x Meta Atuarial



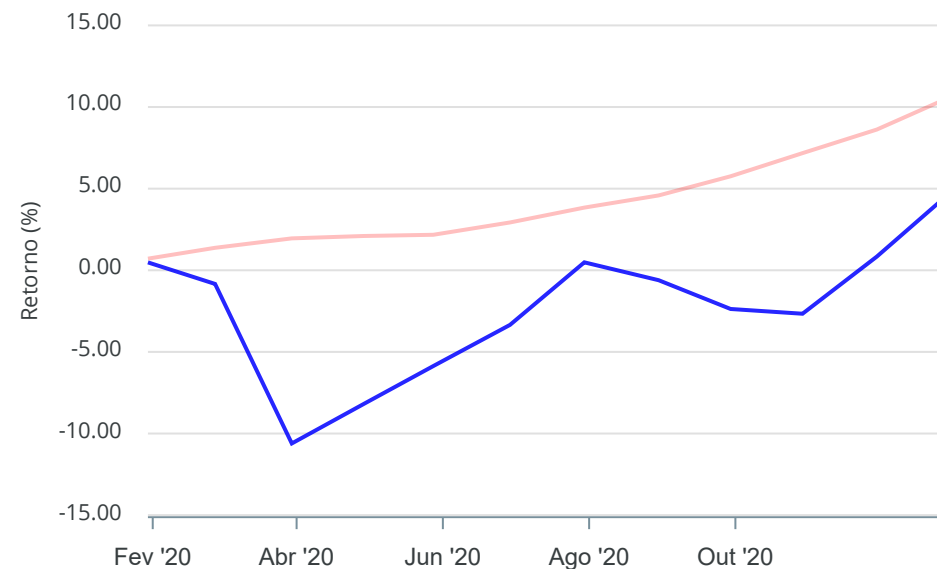
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Dezembro/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...	16.408.087,92	0,00	0,00	17.314.359,60	906.271,68	5,52%	5,52%	2,38%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	112.237.864,10	0,00	0,00	118.128.191,43	5.890.327,33	5,25%	5,25%	2,23%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	151.047.369,54	0,00	0,00	158.514.807,73	7.467.438,19	4,94%	4,94%	2,09%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	45.969.561,70	0,00	0,00	48.239.673,58	2.270.111,88	4,94%	4,94%	2,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	52.489.709,39	0,00	0,00	55.030.447,31	2.540.737,92	4,84%	4,84%	2,04%
TÍTULOS PÚBLICOS	110.278.126,35	0,00	0,00	114.399.829,95	4.121.703,60	3,74%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	51.828.533,87	0,00	0,00	53.509.455,28	1.680.921,41	3,24%	3,24%	1,49%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.077.084,66	0,00	0,00	15.458.963,23	381.878,57	2,53%	2,53%	1,26%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	12.225.077,48	5.300.000,00	0,00	17.964.835,35	439.757,87	2,51%	2,62%	0,99%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.104.533,90	0,00	0,00	5.198.033,18	93.499,28	1,83%	1,83%	0,90%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	84.927.909,24	0,00	0,00	86.462.462,04	1.534.552,80	1,81%	1,81%	0,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	157.920.967,38	0,00	0,00	160.530.868,80	2.609.901,42	1,65%	1,65%	0,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	114.547.417,52	0,00	0,00	116.060.202,95	1.512.785,43	1,32%	1,32%	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.763.419,30	0,00	0,00	3.808.823,89	45.404,59	1,21%	1,21%	0,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	94.218.768,15	0,00	0,00	94.409.240,65	190.472,50	0,20%	0,20%	0,02%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	7.166.013,72	1.551.747,86	0,00	8.734.056,25	16.294,67	0,19%	0,21%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.235.617,46	25.971.774,34	16.788.177,12	28.470.529,12	51.314,44	0,11%	0,25%	0,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.422,37	496.973,33	387.829,29	129.682,49	116,08	0,02%	0,10%	0,01%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	37.397,54	0,00	0,00	32.459,37	-4.938,17	-13,20%	-	-
Total Renda Fixa	1.054.503.881,59	33.320.495,53	17.176.006,41	1.102.396.922,20	31.748.551,49	2,97%		1,23%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	49.860.903,03	0,00	0,00	55.522.487,51	5.661.584,48	11,35%	11,35%	7,30%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	36.588.148,03	0,00	0,00	39.954.223,92	3.366.075,89	9,20%	9,20%	5,61%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	33.864.740,71	0,00	0,00	36.697.726,70	2.832.985,99	8,37%	8,37%	6,16%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.312.847,27	0,00	0,00	4.667.396,47	354.549,20	8,22%	8,22%	8,12%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	7.299.475,18	0,00	0,00	7.888.582,24	589.107,06	8,07%	8,07%	7,91%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	36.208.619,48	0,00	0,00	39.060.259,64	2.851.640,16	7,88%	7,88%	5,81%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	29.696.521,85	0,00	0,00	31.811.190,62	2.114.668,77	7,12%	7,12%	6,35%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	12.418.387,32	0,00	0,00	13.278.524,84	860.137,52	6,93%	6,93%	5,87%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	25.042.523,68	0,00	0,00	26.776.861,74	1.734.338,06	6,93%	6,93%	5,86%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	39.647.224,16	0,00	0,00	42.143.151,50	2.495.927,34	6,30%	6,30%	6,12%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	37.520.476,39	0,00	0,00	38.717.117,09	1.196.640,70	3,19%	3,19%	4,36%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.554.244,82	0,00	0,00	7.698.811,65	144.566,83	1,91%	1,91%	-
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	981.099,97	0,00	0,00	990.494,57	9.394,60	0,96%	0,96%	0,88%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.588.134,56	0,00	0,00	9.645.120,90	56.986,34	0,59%	0,59%	2,38%
LSH FIP	1.222.260,46	0,00	0,00	1.222.260,46	0,00	0,00%	-	-
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	2.159.209,45	0,00	0,00	2.157.189,15	-2.020,30	-0,09%	3,10%	6,13%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	5.183.446,90	0,00	0,00	5.173.574,38	-9.872,52	-0,19%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.111.045,41	0,00	0,00	2.106.402,64	-4.642,77	-0,22%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	302.350,89	0,00	0,00	298.108,31	-4.242,58	-1,40%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	302.444,89	0,00	0,00	211.081,94	-91.362,95	-30,21%	-	-

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	341.864.104,45	0,00	0,00	366.020.566,27	24.156.461,82	7,07%		5,96%

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SANTOS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2020

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	12.287.889,12	0,00	0,00	12.934.485,06	646.595,94	5,26%	5,26%	5,60%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO ...	11.976.910,33	0,00	0,00	12.124.432,96	147.522,63	1,23%	1,23%	2,21%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	13.412.478,86	0,00	0,00	13.436.051,82	23.572,96	0,18%	0,18%	9,18%
Total Exterior	37.677.278,31	0,00	0,00	38.494.969,84	817.691,53	2,17%		5,78%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	147.927.276,52	0,00	0,00	158.514.807,73	10.587.531,21	7,16%	7,16%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	109.866.490,00	0,00	0,00	118.128.191,43	8.261.701,43	7,52%	7,52%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	145.908.639,18	9.900.000,00	0,00	160.530.868,80	4.722.229,62	3,03%	3,05%
TÍTULOS PÚBLICOS	110.300.412,48	0,00	0,00	114.399.829,95	4.099.417,47	3,72%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	51.366.903,22	0,00	0,00	55.030.447,31	3.663.544,09	7,13%	7,13%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	45.034.019,53	0,00	0,00	48.239.673,58	3.205.654,05	7,12%	7,12%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	81.723.767,25	1.970.483,93	0,00	86.462.462,04	2.768.210,86	3,31%	3,34%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	113.738.411,84	0,00	0,00	116.060.202,95	2.321.791,11	2,04%	2,04%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	51.238.200,88	0,00	0,00	53.509.455,28	2.271.254,40	4,43%	4,43%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	15.996.455,26	0,00	0,00	17.314.359,60	1.317.904,34	8,24%	8,24%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	12.008.765,15	5.300.000,00	0,00	17.964.835,35	656.070,20	3,79%	4,47%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.873.473,79	0,00	0,00	15.458.963,23	585.489,44	3,94%	3,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	94.047.354,44	0,00	0,00	94.409.240,65	361.886,21	0,38%	0,38%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.016.104,73	0,00	0,00	5.198.033,18	181.928,45	3,63%	3,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.701.710,92	0,00	0,00	3.808.823,89	107.112,97	2,89%	2,89%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.969.070,11	58.670.692,58	50.257.055,48	28.470.529,12	87.821,91	0,11%	0,46%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	7.744.484,53	1.551.747,86	594.893,74	8.734.056,25	32.717,60	0,35%	0,43%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	98.035,95	3.472.353,61	3.441.093,50	129.682,49	386,43	0,01%	0,22%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	40.097,57	0,00	0,00	32.459,37	-7.638,20	-19,05%	-19,05%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
				Total Renda Fixa	45.225.013,59	4,28%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	45.337.855,07	0,00	0,00	55.522.487,51	10.184.632,44	22,46%	22,46%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	35.136.731,94	0,00	0,00	42.143.151,50	7.006.419,56	19,94%	19,94%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	32.971.262,21	0,00	0,00	39.954.223,92	6.982.961,71	21,18%	21,18%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	30.171.662,67	0,00	0,00	36.697.726,70	6.526.064,03	21,63%	21,63%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	33.007.664,99	0,00	0,00	39.060.259,64	6.052.594,65	18,34%	18,34%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	26.293.855,16	0,00	0,00	31.811.190,62	5.517.335,46	20,98%	20,98%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	34.707.315,18	0,00	0,00	38.717.117,09	4.009.801,91	11,55%	11,55%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	22.897.038,77	0,00	0,00	26.776.861,74	3.879.822,97	16,94%	16,94%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.351.500,33	0,00	0,00	13.278.524,84	1.927.024,51	16,98%	16,98%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	6.794.918,90	0,00	0,00	7.888.582,24	1.093.663,34	16,10%	16,10%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.095.015,48	0,00	300.032,48	7.698.811,65	903.828,65	12,74%	3,54%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.010.962,23	0,00	0,00	4.667.396,47	656.434,24	16,37%	16,37%
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	2.121.394,97	0,00	0,00	2.157.189,15	35.794,18	1,69%	6,16%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	972.132,72	0,00	0,00	990.494,57	18.361,85	1,89%	1,89%
LSH FIP	1.222.260,46	0,00	0,00	1.222.260,46	0,00	0,00%	-0,13%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	303.189,01	0,00	0,00	298.108,31	-5.080,70	-1,68%	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.115.666,71	0,00	0,00	2.106.402,64	-9.264,07	-0,44%	-0,44%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.200.925,62	0,00	0,00	5.173.574,38	-27.351,24	-0,53%	-0,33%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	303.346,22	0,00	0,00	211.081,94	-92.264,28	-30,42%	-30,35%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.786.839,89	0,00	0,00	9.645.120,90	-141.718,99	-1,45%	-1,45%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
				Total Renda Variável	54.519.060,22	17,49%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	11.495.881,18	0,00	0,00	12.934.485,06	1.438.603,88	12,51%	12,51%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO ...	11.468.341,34	0,00	0,00	12.124.432,96	656.091,62	5,72%	5,72%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	13.082.235,85	0,00	0,00	13.436.051,82	353.815,97	2,70%	2,70%
				Total Exterior	2.448.511,47	6,79%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	173.389.365,68	0,00	24.500.000,00	158.514.807,73	9.625.442,05	5,55%	6,30%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	95.866.034,09	78.591.503,95	22.400.000,00	160.530.868,80	8.473.330,76	4,86%	8,03%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	110.404.223,35	0,00	0,00	118.128.191,43	7.723.968,08	7,00%	7,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	111.016.950,56	0,00	3.571.048,28	114.399.829,95	6.953.927,67	6,26%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	62.264.776,82	47.612.232,88	0,00	116.060.202,95	6.183.193,25	5,63%	6,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	78.353.347,45	1.973.284,58	2.800,65	86.462.462,04	6.138.630,66	7,64%	7,78%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	48.563.596,93	0,00	0,00	53.509.455,28	4.945.858,35	10,18%	10,18%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	44.862.080,60	0,00	0,00	48.239.673,58	3.377.592,98	7,53%	7,53%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	51.885.231,46	0,00	0,00	55.030.447,31	3.145.215,85	6,06%	6,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	91.782.618,26	0,00	0,00	94.409.240,65	2.626.622,39	2,86%	2,86%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.531.416,22	0,00	715.251,18	17.314.359,60	1.498.194,56	9,06%	4,74%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.895.520,21	0,00	705.751,26	15.458.963,23	1.269.194,28	8,52%	3,78%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	11.573.600,55	5.300.000,00	0,00	17.964.835,35	1.091.234,80	6,47%	8,40%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.965.678,89	255.546.559,87	244.626.120,81	28.470.529,12	584.411,17	0,21%	2,46%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.234.674,86	0,00	2.473.149,41	5.198.033,18	436.507,73	6,03%	-28,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	10.701.319,78	0,00	7.251.324,26	3.808.823,89	358.828,37	3,35%	5,61%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	10.795.471,00	1.551.747,86	3.836.419,47	8.734.056,25	223.256,86	1,81%	2,39%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.802.893,82	0,00	3.837.142,70	0,00	34.248,88	0,90%	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.315,03	6.676.785,32	6.564.750,61	129.682,49	1.332,75	0,02%	1,64%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	55.028,51	0,00	0,00	32.459,37	-22.569,14	-41,01%	-41,01%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 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...	67.568.195,97	0,00	66.268.033,82	0,00	-1.300.162,15	-1,92%	5,23%
			Total Renda Fixa		63.368.260,15	6,10%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 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	34.515.330,45	0,00	0,00	38.717.117,09	4.201.786,64	12,17%	12,17%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	35.750.032,28	0,00	0,00	39.060.259,64	3.310.227,36	9,26%	9,26%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	53.706.401,48	0,00	0,00	55.522.487,51	1.816.086,03	3,38%	3,38%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.576.188,91	0,00	966.771,32	7.698.811,65	1.089.394,06	14,38%	-11,10%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	35.927.843,85	0,00	0,00	36.697.726,70	769.882,85	2,14%	2,14%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	21.041.266,24	18.409.892,93	0,00	39.954.223,92	503.064,75	1,28%	3,48%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.909.831,29	7.000.000,00	0,00	13.278.524,84	368.693,55	2,86%	-4,03%
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	1.963.189,24	0,00	0,00	2.157.189,15	193.999,91	9,88%	-21,85%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	18.256.357,67	0,00	18.409.892,93	0,00	153.535,26	0,84%	0,46%
LSH FIP	1.227.135,58	0,00	0,00	1.222.260,46	-4.875,12	-0,40%	-
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.020.620,25	0,00	0,00	990.494,57	-30.125,68	-2,95%	-2,95%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.119.099,90	32.177,73	0,00	2.106.402,64	-44.874,99	-2,09%	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.692.257,21	0,00	0,00	9.645.120,90	-47.136,31	-0,49%	-0,49%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.282.927,92	0,00	0,00	5.173.574,38	-109.353,54	-2,07%	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	332.018,50	0,00	0,00	211.081,94	-120.936,56	-36,42%	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	606.790,98	0,00	0,00	298.108,31	-308.682,67	-50,87%	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.517.115,32	0,00	0,00	4.667.396,47	-849.718,85	-15,40%	-15,40%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	27.650.400,32	0,00	0,00	26.776.861,74	-873.538,58	-3,16%	-3,16%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	9.348.964,54	0,00	0,00	7.888.582,24	-1.460.382,30	-15,62%	-15,62%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	44.302.286,10	0,00	0,00	42.143.151,50	-2.159.134,60	-4,87%	-4,87%

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	34.207.205,37	0,00	0,00	31.811.190,62	-2.396.014,75	-7,00%	-7,00%
				Total Renda Variável	4.001.896,46	1,11%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 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	13.436.051,82	1.776.051,82	15,23%	91,31%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	0,00	11.660.000,00	0,00	12.934.485,06	1.274.485,06	10,93%	42,77%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO ...	0,00	11.660.000,00	0,00	12.124.432,96	464.432,96	3,98%	5,49%
				Total Exterior	3.514.969,84	10,05%	