

# Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2020

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	7.877.558,38	2,48%	51	2,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	38.446.202,23	12,12%	879	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.374.659,20	0,75%	48	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	121.323,12	0,04%	916	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	13.195.021,46	4,16%	303	0,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	23.173.086,81	7,30%	1.229	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	49.033.012,58	15,45%	589	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2024	28.563.203,91	9,00%	31	9,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	2.974.028,99	0,94%	19.367	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	2.157.510,72	0,68%	165	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.025.445,18	0,64%	757	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	6.734.294,39	2,12%	412	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.229.645,20	2,59%	270	0,62%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.705.138,01	0,54%	138	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.049.766,75	0,65%	120	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.342.364,19	1,37%	117	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	396,16	0,00%	298	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	532,07	0,00%	354	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.953.451,85	0,62%	47	0,85%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	17.396.372,55	5,48%	1.444	2,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '

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

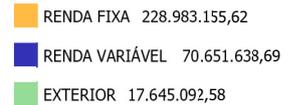
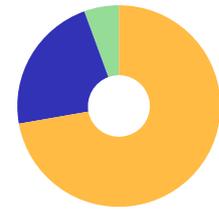
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	8.972.997,97	2,83%	195	0,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	2.599.198,03	0,82%	74	0,42%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	5.057.945,87	1,59%	75	2,61%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
MOAT CAPITAL ADVISORY FIC AÇÕES	D+17	Não há	4.591.956,92	1,45%	15.403	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	2.724.878,37	0,86%	159	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	8.805.154,22	2,78%	2.429	0,92%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
INDIE FIC AÇÕES	D+32	Não há	3.226.470,46	1,02%	20.096	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	987.190,55	0,31%	1.864	0,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.371.913,17	1,06%	674	4,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	6.889.795,75	2,17%	1.875	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	6.769.887,04	2,13%	44.170	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+32	Não há	3.021.446,87	0,95%	114.973	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.847.546,92	0,58%	18.778	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	9.352.899,36	2,95%	3.244	0,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	526.273,31	0,17%	7.380	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.580.344,28	0,81%	3.615	0,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP INVESTOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.910.851,28	0,60%	3.094	0,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	7.209.111,59	2,27%	97	0,83%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.739.162,75	1,18%	999	0,20%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.159.248,39	0,37%	19.277	0,02%	Artigo 8º, Inciso III

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
MAUÁ INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	401.986,63	0,13%	3.323	0,21%	Artigo 8º, Inciso III
FP2 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não há	1.535.520,83	0,48%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO N...	D+12 du	Não há	800.000,00	0,25%	103	6,82%	Artigo 9º - A, Inciso II
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	1.302.383,44	0,41%	4.697	0,34%	Artigo 9º - A, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	13.534.300,28	4,27%	11.747	1,16%	Artigo 9º - A, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	2.008.408,86	0,63%	188	0,10%	Artigo 9º - A, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>317.279.886,89</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>3.360.097,12</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>320.639.984,01</b>				

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

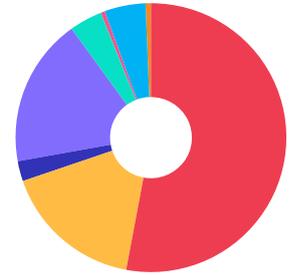
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	317.279.886,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	167.915.607,40	52,92%	40,00%	50,00%	100,00%	149.364.279,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	317.279.886,89
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.863.994,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	190.367.932,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	190.367.932,13
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	50,00%	53.410.404,32	16,83%	0,00%	8,00%	40,00%	73.501.550,44
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	50,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	126.911.954,76
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	63.455.977,38
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	47.591.983,03
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	47.591.983,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	15.863.994,34
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	15,00%	7.657.143,90	2,41%	0,00%	2,00%	5,00%	8.206.850,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	15.863.994,34
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>228.983.155,62</b>	<b>72,17%</b>	<b>40,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>570,00%</b>	



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

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (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%	5,00%	30,00%	95.183.966,07
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	95.183.966,07
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	30,00%	56.606.608,50	17,84%	0,00%	15,00%	20,00%	6.849.368,88
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	63.455.977,38
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.509.509,36	3,94%	0,00%	5,00%	10,00%	19.218.479,33
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	1.535.520,83	0,48%	0,00%	1,00%	5,00%	14.328.473,51
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	15.863.994,34
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.863.994,34
<b>Total Renda Variável</b>	<b>40,00%</b>	<b>70.651.638,69</b>	<b>22,27%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>125,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	15.863.994,34
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	15.636.683,72	4,93%	0,00%	1,00%	5,00%	227.310,62
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	2.008.408,86	0,63%	0,00%	3,00%	5,00%	13.855.585,48
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>17.645.092,58</b>	<b>5,56%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>15,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	145.556.846,70	45,88	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	63.486.467,32	20,01	0,01
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	42.927.427,55	13,53	0,00
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	14.836.683,72	4,68	0,00
ITAÚ UNIBANCO	12.214.187,80	3,85	0,00
NAVI CAPITAL	9.352.899,36	2,95	0,58
XP GESTÃO DE RECURSOS	5.478.386,11	1,73	0,00
MOAT CAPITAL	4.591.956,92	1,45	0,03
INDIE CAPITAL	3.226.470,46	1,02	0,09
ALASKA ASSET MANAGEMENT	3.021.446,87	0,95	0,03
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	2.974.028,99	0,94	0,01
VINCI PARTNERS	2.724.878,37	0,86	0,00
BANCO J. SAFRA S/A	2.374.659,20	0,75	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.049.766,75	0,65	0,00
LAD CAPITAL	1.535.520,83	0,48	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	526.273,31	0,17	0,03
MAUÁ CAPITAL	401.986,63	0,13	0,01

## 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 '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	167.915.607,40	52,92	40,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	53.410.404,32	16,83	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	7.657.143,90	2,41	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	56.606.608,50	17,84	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	12.509.509,36	3,94	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.535.520,83	0,48	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	15.636.683,72	4,93	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	2.008.408,86	0,63	0,00	5,00

## 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
<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	0,70%	2,67%	-0,02%	1,86%	3,60%	17,00%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	2,65%	0,02%	1,84%	3,63%	17,42%	0,01%	0,04%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,25%	6,77%	1,31%	4,33%	8,05%	20,89%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34%	6,29%	1,79%	4,57%	7,52%	19,65%	0,01%	0,03%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,36%	8,73%	3,89%	6,37%	10,52%	20,99%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,31%	6,56%	0,63%	3,60%	8,10%	25,66%	0,01%	0,04%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	2,59%	-1,87%	0,14%	6,53%	0,68%	30,33%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,49%	-2,25%	-0,01%	6,20%	0,41%	29,47%	0,04%	0,15%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2,50%	-2,73%	0,05%	6,22%	-0,21%	28,70%	0,04%	0,16%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	2,17%	1,93%	-0,23%	4,61%	4,21%	28,96%	0,03%	0,10%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,23%	3,52%	0,54%	1,19%	3,95%	11,13%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	3,15%	0,35%	0,94%	3,56%	10,43%	0,00%	0,01%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,00%	1,48%	0,67%	5,31%	3,52%	26,83%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,95%	1,06%	0,53%	5,15%	3,09%	25,81%	0,02%	0,10%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,01%	1,29%	0,47%	5,20%	3,33%	26,56%	0,02%	0,10%

## 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
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,84%	0,37%	1,02%	5,61%	2,70%	24,98%	0,02%	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	4,35%	1,86%	3,69%	5,31%	16,61%	0,01%	0,02%
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,11%	2,18%	0,19%	0,72%	2,54%	8,60%	0,00%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,08%	1,81%	0,26%	0,61%	2,12%	7,43%	0,00%	0,00%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,02%	0,53%	0,03%	0,04%	0,69%	4,10%	0,00%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,22%	3,81%	0,39%	1,25%	4,44%	-	0,00%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,89%	3,13%	2,41%	3,29%	4,31%	7,73%	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,46%	5,96%	1,70%	4,21%	7,13%	20,20%	0,01%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,30%	6,68%	1,43%	4,28%	8,05%	24,98%	0,01%	0,04%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,21%	5,71%	0,44%	3,37%	7,26%	24,58%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,82%	5,27%	0,21%	1,37%	5,90%	24,20%	0,01%	0,02%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,14%	2,08%	-0,09%	0,43%	2,49%	17,39%	0,00%	0,01%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78%	2,13%	-0,49%	1,30%	3,00%	16,24%	0,01%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	-	0,05%	1,86%	-	-	0,01%	-

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
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

## 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
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	10,75%	12,10%	3,47%	18,96%	15,30%	31,21%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	10,80%	9,58%	3,06%	17,83%	12,48%	33,19%	0,09%	0,27%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	14,40%	-9,12%	9,82%	21,30%	-0,05%	32,77%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	14,26%	-5,78%	8,69%	18,42%	2,25%	38,18%	0,10%	0,38%
<b>IBX (Benchmark)</b>	15,46%	-5,18%	9,57%	25,07%	1,72%	24,85%	-	-
INDIE FIC AÇÕES	11,12%	0,48%	4,92%	28,48%	14,01%	60,65%	0,11%	0,47%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	15,90%	-5,84%	9,58%	24,59%	0,61%	21,66%	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	10,20%	-10,71%	-1,00%	18,04%	-1,75%	36,35%	0,10%	0,49%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	7,82%	-10,70%	5,88%	22,68%	-3,67%	16,44%	0,11%	0,41%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	13,48%	-11,77%	6,55%	15,93%	-1,09%	35,53%	0,09%	0,42%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,25%	-7,16%	2,15%	16,87%	1,24%	31,11%	0,10%	0,40%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	9,80%	-11,27%	-0,96%	17,61%	-2,43%	33,69%	0,10%	0,49%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	12,28%	-10,51%	7,24%	25,78%	-3,23%	29,97%	0,10%	0,43%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	12,53%	-6,01%	4,45%	21,02%	2,73%	-	0,09%	0,44%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,84%	1,79%	1,56%	4,14%	3,91%	21,35%	0,02%	0,08%

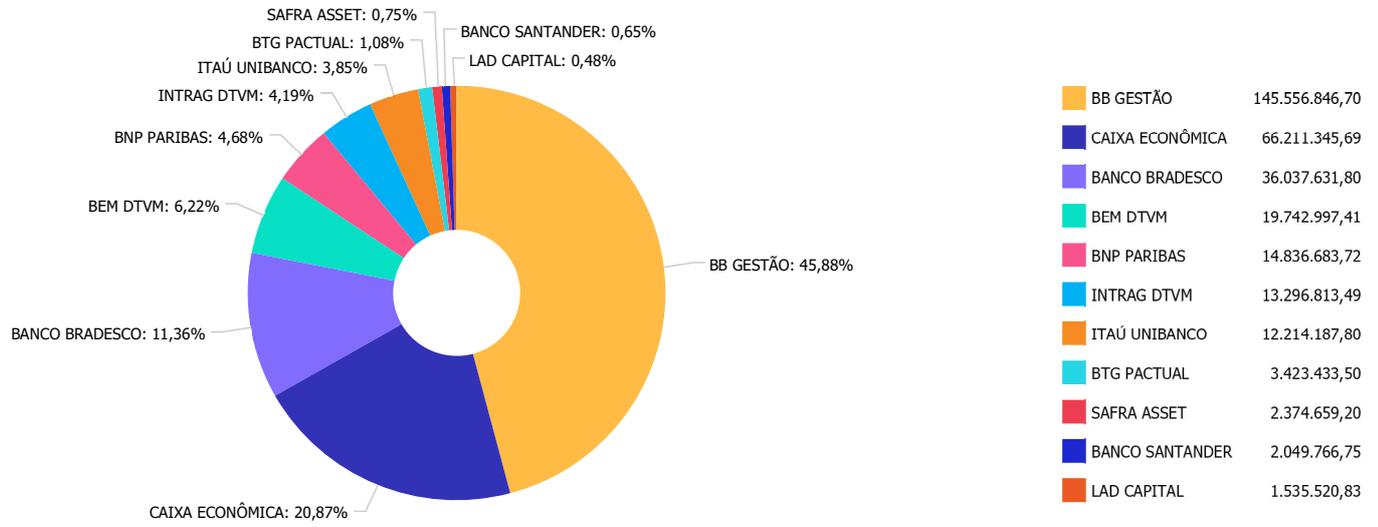
## Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MAUÁ INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1,24%	0,13%	-1,40%	-0,07%	1,36%	9,24%	0,02%	0,04%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
FP2 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	10,85%	-21,92%	1,78%	9,36%	-16,20%	22,89%	0,11%	0,37%
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FI AÇÕES	10,66%	-7,31%	2,79%	19,08%	-0,13%	19,17%	0,11%	0,45%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3,35%	1,76%	1,13%	5,76%	4,22%	-	0,02%	0,11%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	8,45%	-9,67%	0,45%	16,10%	-0,25%	36,82%	0,10%	0,43%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	17,23%	-11,82%	8,42%	33,43%	-0,84%	36,45%	0,12%	0,51%
MOAT CAPITAL ADVISORY FIC AÇÕES	16,06%	-	5,11%	28,45%	-	-	0,11%	-

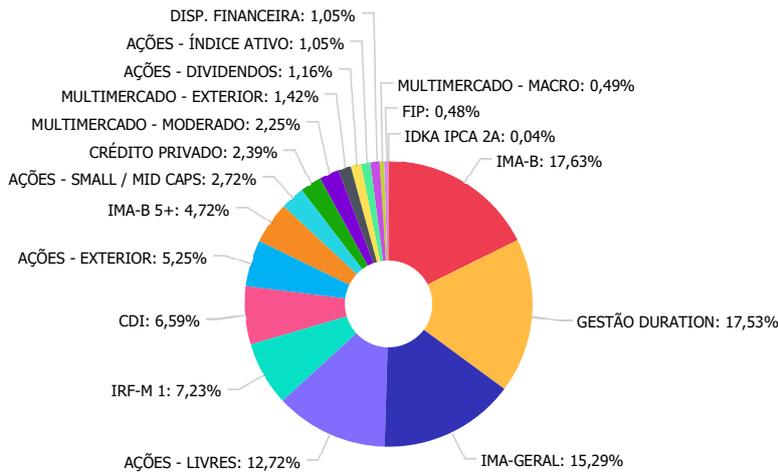
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	2,55%	52,59%	-1,23%	20,39%	50,26%	91,01%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	2,43%	53,70%	-1,39%	20,75%	50,99%	90,52%	0,09%	0,23%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	3,60%	90,97%	5,60%	35,40%	86,64%	-	0,12%	0,22%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	8,61%	35,64%	3,66%	23,49%	-	-	0,10%	-
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MU...	-	-	-	-	-	-	-	-

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



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

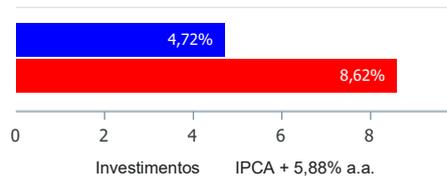


IMA-B	56.518.970,59
GESTÃO DURATION	56.203.261,34
IMA-GERAL	49.033.012,58
AÇÕES - LIVRES	40.785.283,74
IRF-M 1	23.173.086,81
CDI	21.127.883,97
AÇÕES - EXTERIOR	16.845.092,58
IMA-B 5+	15.148.473,31
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.737.342,67
CRÉDITO PRIVADO	7.657.143,90
MULTIMERCADO - MODERADO	7.209.111,59
MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.539.162,75
AÇÕES - DIVIDENDOS	3.712.068,92
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.371.913,17
DISP. FINANCEIRA	3.360.097,12
MULTIMERCADO - MACRO	1.561.235,02
FIP	1.535.520,83
IDKA IPCA 2A	121.323,12

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

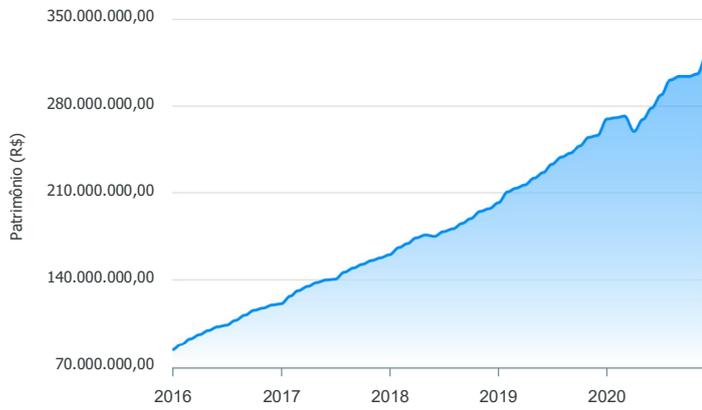
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	269.178.843,08	19.157.889,20	19.870.125,55	269.545.785,69	1.079.178,96	1.079.178,96	0,40%	0,40%	0,71%	0,71%	56,38%	2,13%
Fevereiro	269.545.785,69	21.259.186,81	17.391.810,86	270.813.319,60	-2.599.842,04	-1.520.663,08	-0,95%	-0,55%	0,66%	1,38%	-40,25%	3,31%
Março	270.813.319,60	68.668.247,34	65.107.985,31	258.535.590,91	-15.837.990,72	-17.358.653,80	-5,77%	-6,29%	0,57%	1,95%	-322,12%	14,21%
Abril	258.535.590,91	16.853.037,58	13.284.185,53	268.161.792,38	6.057.349,42	-11.301.304,38	2,31%	-4,13%	0,14%	2,10%	-196,61%	7,68%
Mai	268.161.792,38	35.829.496,00	33.182.457,23	277.218.106,84	6.409.275,69	-4.892.028,69	2,37%	-1,86%	0,07%	2,17%	-85,53%	4,38%
Junho	277.218.106,84	38.224.129,97	33.968.410,48	288.173.301,15	6.699.474,82	1.807.446,13	2,38%	0,48%	0,74%	2,93%	16,26%	3,85%
Julho	288.173.301,15	14.854.203,84	11.124.994,47	300.662.561,30	8.760.050,78	10.567.496,91	3,00%	3,49%	0,88%	3,84%	90,94%	3,22%
Agosto	300.662.561,30	28.597.449,04	26.650.920,44	302.046.242,30	-562.847,60	10.004.649,31	-0,19%	3,30%	0,72%	4,59%	71,95%	3,41%
Setembro	302.046.242,30	20.318.278,29	14.374.942,17	303.423.989,46	-4.565.588,96	5.439.060,35	-1,48%	1,77%	1,12%	5,76%	30,71%	4,07%
Outubro	303.423.989,46	25.556.131,62	22.969.851,54	305.439.670,56	-570.598,98	4.868.461,37	-0,19%	1,58%	1,34%	7,18%	21,99%	3,50%
Novembro	305.439.670,56	16.430.276,96	14.100.760,79	317.279.886,89	9.510.700,16	14.379.161,53	3,09%	4,72%	1,35%	8,62%	54,71%	3,44%

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 Novembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.905.766,39	0,00	0,00	1.953.451,85	47.685,46	2,50%	2,50%	3,67%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	12.873.929,45	0,00	0,00	13.195.021,46	321.092,01	2,49%	2,49%	3,64%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	2.324.340,37	0,00	0,00	2.374.659,20	50.318,83	2,16%	2,16%	2,81%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.256.797,14	0,00	0,00	4.342.364,19	85.567,05	2,01%	2,01%	2,37%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.072.320,53	0,00	0,00	8.229.645,20	157.324,67	1,95%	1,95%	2,35%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	2.920.418,62	0,00	0,00	2.974.028,99	53.610,37	1,84%	1,84%	2,25%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.561.842,88	0,00	0,00	2.599.198,03	37.355,15	1,46%	1,46%	0,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	119.718,84	0,00	0,00	121.323,12	1.604,28	1,34%	1,34%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	7.972.832,76	0,00	199.046,15	7.877.558,38	103.771,77	1,30%	1,31%	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDEN...	28.196.236,13	0,00	0,00	28.563.203,91	366.967,78	1,30%	1,30%	0,83%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	4.997.608,47	0,00	0,00	5.057.945,87	60.337,40	1,21%	1,21%	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.132.585,84	0,00	0,00	2.157.510,72	24.924,88	1,17%	1,17%	0,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.667.104,90	0,00	0,00	6.734.294,39	67.189,49	1,01%	1,01%	1,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	48.620.732,73	0,00	0,00	49.033.012,58	412.279,85	0,85%	0,85%	1,30%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	38.133.514,36	0,00	0,00	38.446.202,23	312.687,87	0,82%	0,82%	0,87%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.903.266,26	0,00	0,00	8.972.997,97	69.731,71	0,78%	0,78%	1,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.701.400,15	0,00	0,00	1.705.138,01	3.737,86	0,22%	0,22%	0,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	23.127.412,61	0,00	0,00	23.173.086,81	45.674,20	0,20%	0,20%	0,12%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2.046.961,64	0,00	0,00	2.049.766,75	2.805,11	0,14%	0,14%	0,18%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	531,47	0,00	0,00	532,07	0,60	0,11%	0,11%	0,02%

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 DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	395,83	0,00	0,00	396,16	0,33	0,08%	0,08%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.810.212,03	1.314.932,69	2.101.384,22	2.025.445,18	1.684,68	0,04%	0,06%	0,02%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	14.876.498,84	14.315.344,27	11.800.330,42	17.396.372,55	4.859,86	0,02%	0,02%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>225.222.428,24</b>	<b>15.630.276,96</b>	<b>14.100.760,79</b>	<b>228.983.155,62</b>	<b>2.231.211,21</b>	<b>0,98%</b>		<b>1,14%</b>

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
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.576.042,68	0,00	0,00	1.847.546,92	271.504,24	17,23%	17,23%	11,81%
MOAT CAPITAL ADVISORY FIC AÇÕES	3.956.703,48	0,00	0,00	4.591.956,92	635.253,44	16,06%	16,06%	11,48%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.384.793,19	0,00	0,00	2.724.878,37	340.085,18	14,26%	14,26%	9,91%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	463.756,78	0,00	0,00	526.273,31	62.516,53	13,48%	13,48%	8,60%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.258.343,59	0,00	0,00	9.352.899,36	1.094.555,77	13,25%	13,25%	10,41%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	7.824.594,35	0,00	0,00	8.805.154,22	980.559,87	12,53%	12,53%	9,22%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6.029.580,03	0,00	0,00	6.769.887,04	740.307,01	12,28%	12,28%	9,79%
INDIE FIC AÇÕES	2.903.517,80	0,00	0,00	3.226.470,46	322.952,66	11,12%	11,12%	10,58%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	890.599,57	0,00	0,00	987.190,55	96.590,98	10,85%	10,85%	11,07%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	3.374.593,57	0,00	0,00	3.739.162,75	364.569,18	10,80%	10,80%	8,84%
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.730.318,78	0,00	0,00	3.021.446,87	291.128,09	10,66%	10,66%	11,24%
XP INVESTOR FI AÇÕES	1.733.981,32	0,00	0,00	1.910.851,28	176.869,96	10,20%	10,20%	10,20%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	2.349.995,66	0,00	0,00	2.580.344,28	230.348,62	9,80%	9,80%	9,88%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	6.352.896,65	0,00	0,00	6.889.795,75	536.899,10	8,45%	8,45%	9,76%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.127.383,03	0,00	0,00	3.371.913,17	244.530,14	7,82%	7,82%	11,45%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	6.975.658,39	0,00	0,00	7.209.111,59	233.453,20	3,35%	3,35%	2,08%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.127.238,41	0,00	0,00	1.159.248,39	32.009,98	2,84%	2,84%	1,74%
MAUÁ INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	397.084,41	0,00	0,00	401.986,63	4.902,22	1,23%	1,23%	2,02%
FP2 MULTISTRATÉGIA FIP	1.535.626,11	0,00	0,00	1.535.520,83	-105,28	-0,01%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>63.992.707,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>70.651.638,69</b>	<b>6.658.930,89</b>	<b>10,41%</b>		<b>9,14%</b>

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...	1.199.197,41	0,00	0,00	1.302.383,44	103.186,03	8,60%	8,60%	10,39%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	13.064.577,06	0,00	0,00	13.534.300,28	469.723,22	3,60%	3,60%	11,70%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	1.960.760,05	0,00	0,00	2.008.408,86	47.648,81	2,43%	2,43%	9,00%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	0,00	800.000,00	0,00	800.000,00	0,00	0,00%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>16.224.534,52</b>	<b>800.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17.645.092,58</b>	<b>620.558,06</b>	<b>3,65%</b>		<b>11,28%</b>