

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira
Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2020)

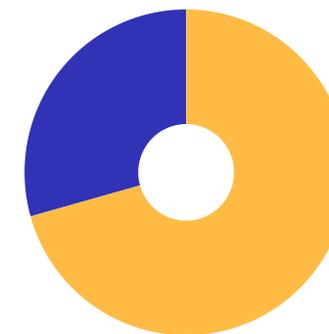
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	81.010.477,76	19,23%	879	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	22.047.890,19	5,23%	897	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	32.107.505,04	7,62%	998	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	31.779.647,37	7,54%	916	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	135.940,46	0,03%	1.359	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.439.125,89	3,90%	666	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	13.270.679,63	3,15%	51	3,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	2.306.806,25	0,55%	6	13,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	25.258.573,94	5,99%	195	1,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.092.419,82	3,58%	270	1,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	9.143.630,88	2,17%	106	1,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	2.359.815,67	0,56%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	15.910.541,92	3,78%	53	18,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	6.399.224,73	1,52%	55	11,78%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	3.367.809,91	0,80%	272	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	1.495.337,61	0,35%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	2.522.824,88	0,60%	70	3,49%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	6.957.168,73	1,65%	8	18,34%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	11.045.494,22	2,62%	6	4,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3 du	Não há	12.451.320,14	2,96%	160	11,02%	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
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	11.446.798,20	2,72%	297	10,71%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	9.578.791,75	2,27%	7.380	0,84%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.155.958,70	1,46%	3.244	0,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	20.129.700,34	4,78%	184	6,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.388.567,48	1,75%	3.142	1,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	9.707.214,71	2,30%	962	3,67%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	1.511.047,20	0,36%		6,49%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	3.821.074,30	0,91%	30	5,23%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.255.294,68	0,77%	41	7,28%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	10.732.606,66	2,55%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	4.987.379,48	1,18%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	7.673.178,36	1,82%		4,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.254.126,30	0,30%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	2.548.386,74	0,60%		1,85%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	4.249.102,98	1,01%	10	7,61%	Desenquadrado - RF
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	5.805.902,41	1,38%	8	20,56%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			421.347.365,33				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	0,00%	10,00%	42.134.736,53
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	196.791.266,34	46,71%	20,00%	32,50%	81,00%	144.500.099,58
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	252.808.419,20
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	45,00%	81.334.160,73	19,30%	10,00%	25,00%	40,00%	87.204.785,40
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	63.202.104,80
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	9.479.993,61	2,25%	0,00%	2,50%	5,00%	11.587.374,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.067.368,27
Desenquadrado - RF	0,00%	10.055.005,39	2,39%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.055.005,39
Total Renda Fixa	100,00%	297.660.426,07	70,64%	30,00%	60,00%	216,00%	



RENDA FIXA 297.660.426,07

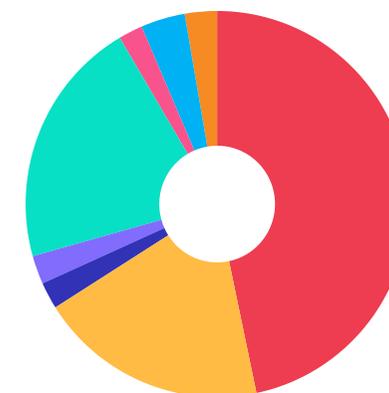
RENDA VARIÁVEL 123.686.939,26

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 - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.067.368,27
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.067.368,27
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	25,00%	87.903.845,54	20,86%	7,00%	20,00%	25,00%	17.432.995,79
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.587.416,18	2,04%	0,00%	5,00%	10,00%	33.547.320,35
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	15.719.986,14	3,73%	0,00%	5,00%	5,00%	5.347.382,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	11.475.691,40	2,72%	0,00%	5,00%	5,00%	9.591.676,87
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.067.368,27
Total Renda Variável	35,00%	123.686.939,26	29,36%	7,00%	35,00%	60,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	21.067.368,27
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	21.067.368,27
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	135.301.813,45	32,11	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	76.581.872,71	18,18	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	25.565.061,33	6,07	5,41
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	25.258.573,94	5,99	0,00
META ASSET MANAGEMENT	20.129.700,34	4,78	6,32
MULTINVEST CAPITAL	19.559.506,86	4,64	2,67
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	17.153.171,97	4,07	12,09
ITAÚ UNIBANCO	16.332.515,09	3,88	0,00
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	12.451.320,14	2,96	3,18
TRÍGONO CAPITAL	11.045.494,22	2,62	1,52
A5 CAPITAL PARTNERS	10.732.606,66	2,55	-
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	9.707.214,71	2,30	0,33
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	9.578.791,75	2,27	0,55
PERFIN INVESTIMENTOS	7.388.567,48	1,75	0,09
NAVI CAPITAL	6.155.958,70	1,46	0,38
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	4.987.379,48	1,18	0,00
AURORA CAPITAL	4.249.102,98	1,01	2,77
ZION INVEST	2.548.386,74	0,60	0,52
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.359.815,67	0,56	0,04
CAPITÂNIA	1.511.047,20	0,36	0,02
RJI CORRETORA DE VALORES	1.495.337,61	0,35	0,98
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C...	1.254.126,30	0,30	0,11

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	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	196.791.266,34	46,71	20,00	81,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	81.334.160,73	19,30	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	9.479.993,61	2,25	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	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	87.903.845,54	20,86	7,00	25,00
Artigo 8º, Inciso III	8.587.416,18	2,04	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	15.719.986,14	3,73	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	11.475.691,40	2,72	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	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
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,51%	10,60%	4,37%	7,38%	12,59%	25,58%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	50,58%	-2,29%	-1,86%	-7,19%	-1,92%	43,81%	0,54%	0,63%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%
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%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,43%	9,66%	4,13%	6,87%	11,55%	23,27%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,40%	-5,17%	-1,69%	-2,49%	-5,58%	-4,73%	-	0,03%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,59%	-1,87%	0,14%	6,53%	0,68%	30,33%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,04%	-1,74%	-5,38%	0,32%	-0,97%	7,61%	0,02%	0,11%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,23%	3,52%	0,54%	1,19%	3,95%	11,13%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,22%	3,34%	0,49%	1,09%	3,75%	10,71%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,32%	6,10%	1,40%	3,99%	7,41%	21,69%	-	-

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
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-54,26%	-70,11%	-54,44%	-57,87%	-69,50%	-68,47%	0,77%	0,57%
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%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,47%	-4,81%	0,62%	-3,85%	-3,93%	4,26%	0,02%	0,05%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,09%	1,36%	1,22%	4,47%	3,88%	20,59%	0,02%	0,06%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-22,16%	-37,49%	-22,39%	-26,00%	-37,27%	-35,63%	0,37%	0,26%

IMA-B (Benchmark)	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%
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%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA	-0,41%	-5,73%	-0,08%	-0,10%	-5,46%	6,80%	0,02%	0,07%

CDI (Benchmark)	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,57%	-1,31%	-5,50%	-2,15%	-0,76%	5,37%	0,00%	0,08%

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%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78%	2,13%	-0,49%	1,30%	3,00%	16,24%	0,01%	0,04%

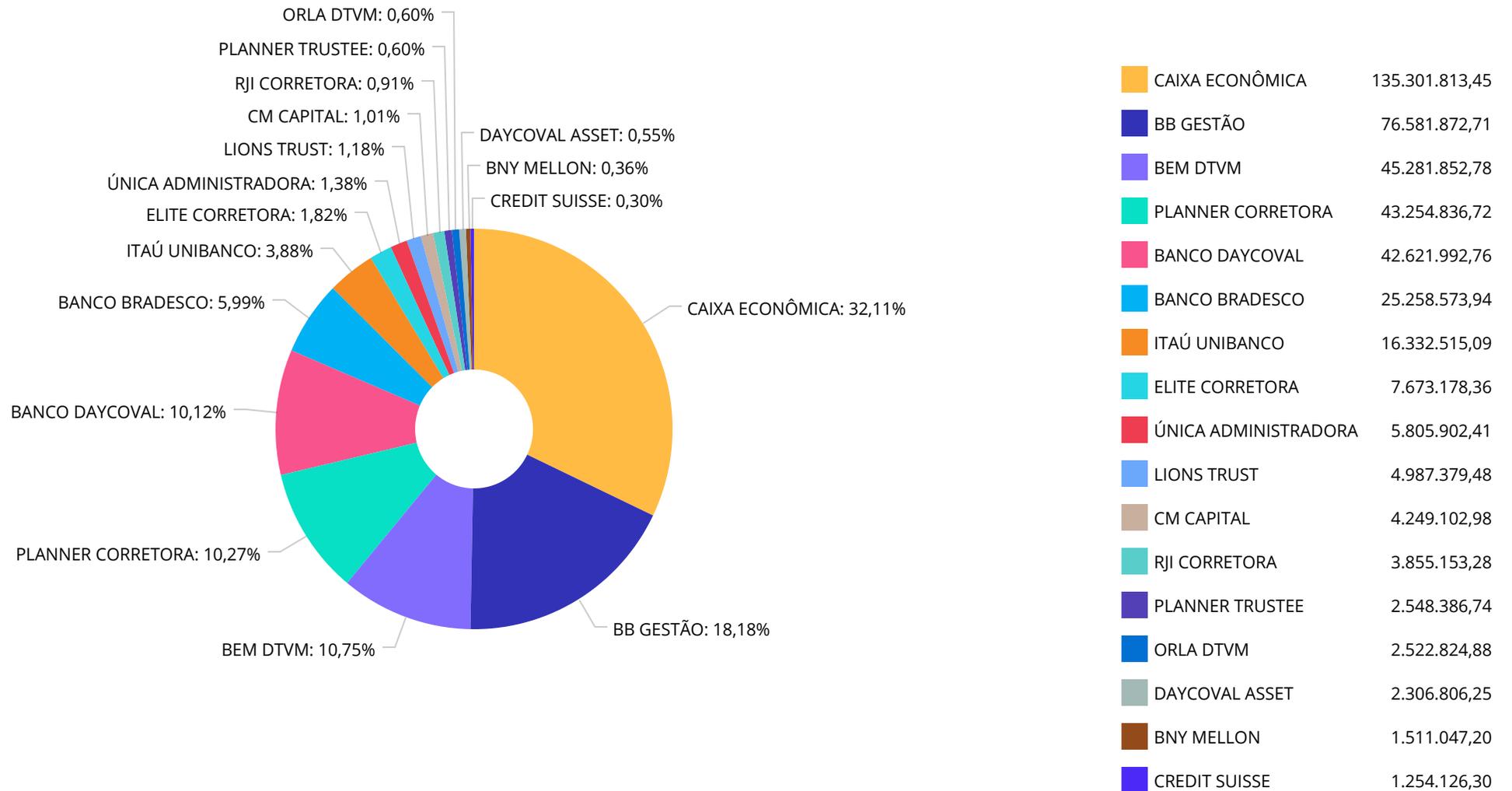
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	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%	-	-	-	-	-
IDIV (Benchmark)	14,40%	-9,12%	9,82%	21,30%	-0,05%	32,77%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	12,72%	-11,99%	7,25%	18,13%	-3,65%	26,91%	0,09%	0,38%
IBX (Benchmark)	15,46%	-5,18%	9,57%	25,07%	1,72%	24,85%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	12,35%	-2,55%	3,94%	23,79%	9,33%	30,01%	0,12%	0,53%
Ibovespa (Benchmark)	15,90%	-5,84%	9,58%	24,59%	0,61%	21,66%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,80%	-11,83%	-4,51%	9,47%	-4,21%	26,08%	0,08%	0,43%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	13,88%	1,11%	11,39%	31,11%	13,84%	37,90%	0,09%	0,41%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	13,48%	-11,77%	6,55%	15,93%	-1,09%	35,53%	0,09%	0,42%
MULTINVEST FI AÇÕES	12,22%	-6,05%	4,90%	22,01%	3,31%	26,22%	0,10%	0,45%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,25%	-7,16%	2,15%	16,87%	1,24%	31,11%	0,10%	0,40%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10,28%	-	5,21%	-	-	-	0,09%	-
CDI (Benchmark)	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-0,01%	-0,26%	-4,79%	-1,00%	0,59%	6,80%	0,01%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,15%	2,94%	0,35%	1,06%	3,28%	10,89%	0,00%	0,01%

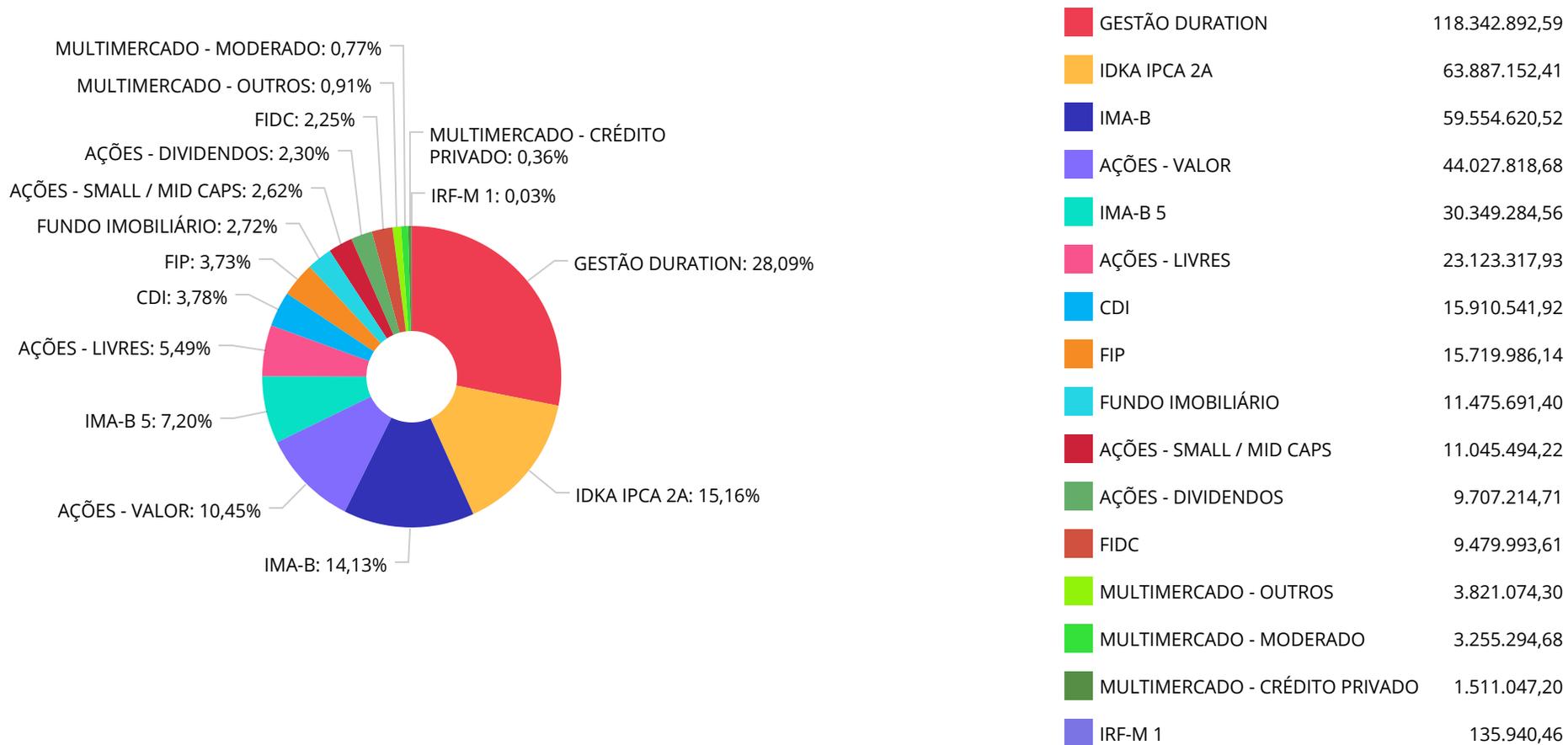
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-0,18%	-	-13,49%	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	0,00%	-1,18%	-0,12%	-0,49%	-1,28%	-	0,00%	0,00%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	0,63%	-30,26%	-1,36%	3,31%	-27,11%	-5,49%	0,06%	0,25%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,00%	-38,76%	-12,22%	14,49%	-24,76%	-57,07%	0,12%	0,57%

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



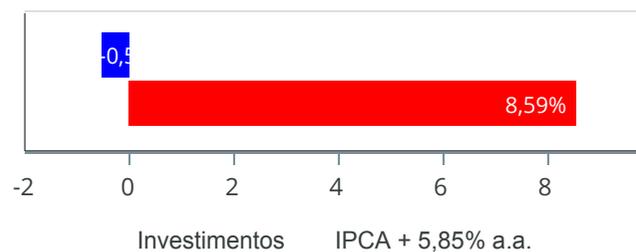
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Novembro / 2020)



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	435.083.987,15	5.418.202,43	6.293.697,59	435.654.897,26	1.446.405,27	1.446.405,27	0,33%	0,33%	0,71%	0,71%	46,91%	2,17%
Fevereiro	435.654.897,26	26.147.187,06	26.889.815,73	432.155.043,44	-2.757.225,15	-1.310.819,88	-0,63%	-0,30%	0,66%	1,37%	-22,06%	3,46%
Março	432.155.043,44	10.899.560,63	11.531.032,28	399.293.679,60	-32.229.892,19	-33.540.712,07	-7,46%	-7,74%	0,57%	1,95%	-397,45%	15,87%
Abril	399.293.679,60	3.184.673,95	3.931.952,59	404.881.678,44	6.335.277,48	-27.205.434,59	1,59%	-6,27%	0,14%	2,09%	-300,13%	7,41%
Mai	404.881.678,44	3.484.311,43	4.288.306,99	412.303.314,74	8.225.631,86	-18.979.802,73	2,03%	-4,37%	0,07%	2,16%	-202,08%	4,22%
Junho	412.303.314,74	4.735.468,15	5.522.255,49	419.262.773,89	7.746.246,49	-11.233.556,24	1,88%	-2,57%	0,74%	2,91%	-88,29%	3,54%
Julho	419.262.773,89	8.374.230,07	9.213.525,93	430.035.391,04	11.611.913,01	378.356,77	2,77%	0,13%	0,88%	3,82%	3,27%	4,90%
Agosto	430.035.391,04	6.664.499,10	9.460.014,97	423.392.330,27	-3.847.544,90	-3.469.188,13	-0,89%	-0,77%	0,72%	4,57%	-16,88%	4,99%
Setembro	423.392.330,27	3.197.108,91	4.100.653,32	413.969.501,49	-8.519.284,37	-11.988.472,50	-2,01%	-2,77%	1,12%	5,73%	-48,26%	5,01%
Outubro	413.969.501,49	29.931.145,48	31.011.208,62	411.735.625,36	-1.153.812,99	-13.142.285,49	-0,28%	-3,04%	1,34%	7,15%	-42,49%	3,49%
Novembro	411.735.625,36	5.051.283,19	6.079.827,51	421.347.365,33	10.640.284,29	-2.502.001,20	2,58%	-0,53%	1,35%	8,59%	-6,20%	4,60%

Investimentos x Meta Atuarial



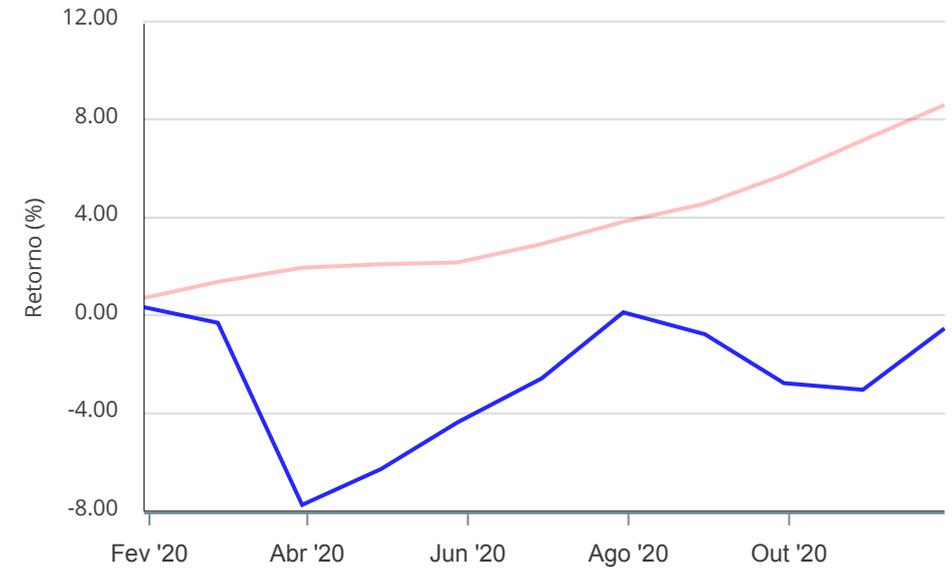
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	8.957.501,03	0,00	0,00	9.143.630,88	186.129,85	2,08%	2,08%	2,42%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	21.618.019,85	0,00	0,00	22.047.890,19	429.870,34	1,99%	1,99%	2,33%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.803.900,72	0,00	0,00	15.092.419,82	288.519,10	1,95%	1,95%	2,35%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	31.096.640,58	335.316,80	70.391,68	31.779.647,37	418.081,67	1,33%	1,34%	0,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.226.152,86	0,00	0,00	16.439.125,89	212.973,03	1,31%	1,31%	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	13.431.180,59	0,00	335.316,80	13.270.679,63	174.815,84	1,30%	1,31%	0,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	31.721.171,05	0,00	0,00	32.107.505,04	386.333,99	1,22%	1,22%	0,68%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.203.218,47	0,00	0,00	4.249.102,98	45.884,51	1,09%	1,09%	1,64%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	81.282.300,38	3.115.966,39	4.064.767,75	81.010.477,76	676.978,74	0,80%	0,82%	0,87%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	25.062.282,41	0,00	0,00	25.258.573,94	196.291,53	0,78%	0,78%	1,46%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	15.820.233,37	0,00	0,00	15.910.541,92	90.308,55	0,57%	0,57%	0,41%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.778.744,37	0,00	0,00	5.805.902,41	27.158,04	0,47%	0,47%	1,51%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.515.202,38	0,00	0,00	2.522.824,88	7.622,50	0,30%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	135.647,98	0,00	0,00	135.940,46	292,48	0,22%	0,22%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.364.291,55	0,00	0,00	3.367.809,91	3.518,36	0,10%	0,10%	0,02%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	6.396.469,92	0,00	0,00	6.399.224,73	2.754,81	0,04%	0,04%	1,72%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.955.163,13	0,00	0,00	6.957.168,73	2.005,60	0,03%	50,57%	54,47%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	1.921.123,92	0,00	425.953,68	1.495.337,61	167,37	0,01%	-22,16%	37,28%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA	2.316.406,20	0,00	0,00	2.306.806,25	-9.599,95	-0,41%	-0,41%	1,87%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.158.865,16	0,00	1.181.001,60	2.359.815,67	-1.618.047,89	-31,36%	-54,26%	76,88%

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
Total Renda Fixa	298.764.515,92	3.451.283,19	6.077.431,51	297.660.426,07	1.522.058,47	0,50%		3,19%

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 FUNDAMENTO FI AÇÕES	8.440.917,58	0,00	0,00	9.578.791,75	1.137.874,17	13,48%	13,48%	8,60%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.435.536,09	0,00	0,00	6.155.958,70	720.422,61	13,25%	13,25%	10,41%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	9.437.260,19	1.600.000,00	0,00	12.451.320,14	1.414.059,95	12,81%	13,88%	8,76%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.611.518,28	0,00	0,00	9.707.214,71	1.095.696,43	12,72%	12,72%	9,05%
META VALOR FI AÇÕES	17.916.827,46	0,00	0,00	20.129.700,34	2.212.872,88	12,35%	12,35%	12,13%
MULTINVEST FI AÇÕES	10.200.021,21	0,00	0,00	11.446.798,20	1.246.776,99	12,22%	12,22%	10,38%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.015.874,12	0,00	0,00	11.045.494,22	1.029.620,10	10,28%	10,28%	8,73%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.118.114,20	0,00	0,00	7.388.567,48	270.453,28	3,80%	3,80%	8,26%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.495.571,44	0,00	0,00	1.511.047,20	15.475,76	1,03%	-	-
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.248.555,60	0,00	2.396,00	1.254.126,30	7.966,70	0,64%	0,63%	5,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	3.815.497,17	0,00	0,00	3.821.074,30	5.577,13	0,15%	0,15%	0,10%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	2.548.386,74	0,00	0,00	2.548.386,74	0,00	0,00%	0,00%	12,35%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	3.255.680,62	0,00	0,00	3.255.294,68	-385,94	-0,01%	-0,01%	1,11%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.684.235,16	0,00	0,00	7.673.178,36	-11.056,80	-0,14%	0,00%	0,00%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	10.750.690,86	0,00	0,00	10.732.606,66	-18.084,20	-0,17%	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	4.996.422,72	0,00	0,00	4.987.379,48	-9.043,24	-0,18%	-	-
Total Renda Variável	112.971.109,44	1.600.000,00	2.396,00	123.686.939,26	9.118.225,82	7,96%		8,51%