

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS F...	D+1	Não há	1.947.579,40	1,13%	197	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.579.882,54	0,92%	336	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.711.868,37	3,33%	1.361	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRANDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.829.557,15	2,23%	130	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.910.195,91	5,19%	648	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	17.415.632,58	10,14%	868	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.411.221,19	5,48%	953	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	7.953.135,51	4,63%	676	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.394.089,24	1,98%	597	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	9.508.948,71	5,54%	903	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	1.419.579,98	0,83%	310	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.635.990,85	3,86%	905	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.211.060,97	3,03%	982	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	6.776.909,88	3,95%	304	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	7.054.548,20	4,11%	89	1,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	2.507.864,98	1,46%	387	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	538.525,13	0,31%	301	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.116.963,19	6,47%	128	0,96%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.236.477,34	0,72%	677	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRANDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	6.031.316,14	3,51%	194	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

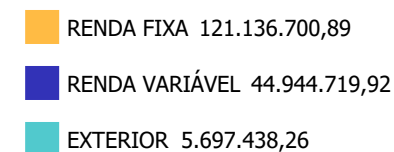
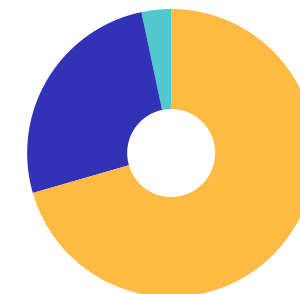
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	2.945.353,63	1,71%	75	1,58%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.346.379,14	0,78%	43	0,18%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+7 du	Não há	2.523.555,53	1,47%	23.856	0,42%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.657.261,02	1,55%	7.879	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	7.240.428,19	4,21%	188	2,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	6.250.184,89	3,64%	1.589	2,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	2.873.278,23	1,67%	155	0,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	1.986.476,82	1,16%	61	0,80%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.759.243,18	1,61%	6.258	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	Não inf...	Não há	2.753.538,78	1,60%	36.025	0,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.814.023,03	1,06%	1.630	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	1.502.627,65	0,87%	60	2,72%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	3.014.330,75	1,75%	85	0,37%	Artigo 8º, Inciso III
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTI...	D+31	Não há	1.984.216,15	1,16%	1.881	0,89%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.667.678,49	0,97%	5.758	0,34%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	2.121.540,78	1,24%	4.422	1,02%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.539.927,39	0,90%	19.995	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	910.029,90	0,53%		0,67%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	2.013.225,07	1,17%	158	0,12%	Artigo 9º - A, Inciso III
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	3.684.213,19	2,14%	18.385	0,84%	Artigo 9º - A, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			171.778.859,07				

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

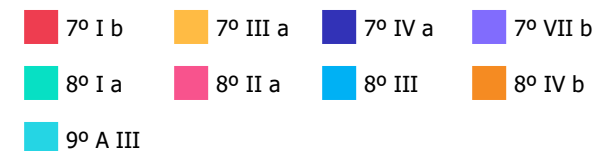
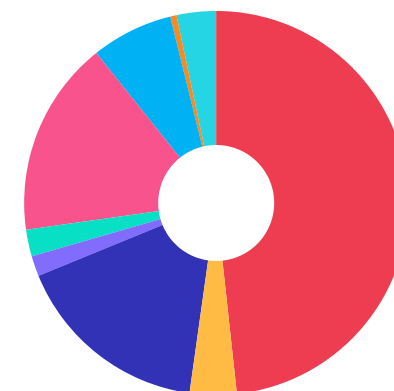
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	82.928.742,40	48,28%	15,00%	50,00%	90,00%	71.672.230,76
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	6.776.909,88	3,95%	0,00%	3,00%	60,00%	96.290.405,56
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	28.485.694,98	16,58%	5,00%	15,00%	40,00%	40.225.848,65
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	25.766.828,86
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.588.942,95
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	2.945.353,63	1,71%	0,00%	2,00%	5,00%	5.643.589,32
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.588.942,95
Total Renda Fixa	100,00%	121.136.700,89	70,52%	20,00%	70,00%	220,00%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	3.869.934,67	2,25%	0,00%	0,00%	10,00%	13.307.951,24
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	28.334.434,14	16,49%	0,00%	18,00%	20,00%	6.021.337,67
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	11.830.321,21	6,89%	0,00%	10,00%	10,00%	5.347.564,70
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.588.942,95
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	910.029,90	0,53%	0,00%	2,00%	5,00%	7.678.913,05
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.588.942,95
Total Renda Variável	30,00%	44.944.719,92	26,16%	0,00%	30,00%	55,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	5.697.438,26	3,32%	0,00%	0,00%	5,00%	2.891.504,69
Total Exterior	10,00%	5.697.438,26	3,32%	0,00%	0,00%	5,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	74.739.109,20	43,51	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	40.694.678,20	23,69	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	19.148.676,66	11,15	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	9.860.873,29	5,74	0,00
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	8.773.740,42	5,11	0,01
META ASSET MANAGEMENT	7.240.428,19	4,21	2,54
AZ QUEST INVESTIMENTOS	4.880.783,96	2,84	0,02
VINCI PARTNERS	2.873.278,23	1,67	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.657.261,02	1,55	0,18
ZION INVEST	910.029,90	0,53	11,93

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	82.928.742,40	48,28	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.776.909,88	3,95	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	28.485.694,98	16,58	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	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 '	2.945.353,63	1,71	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	3.869.934,67	2,25	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	28.334.434,14	16,49	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	11.830.321,21	6,89	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	910.029,90	0,53	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	5.697.438,26	3,32	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	-0,47%	6,67%	0,06%	3,38%	8,65%	26,43%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,55%	6,45%	-0,05%	3,09%	8,31%	25,84%	0,02%	0,03%
IMA Geral ex-C (Benchmark)	-0,71%	1,96%	0,25%	2,99%	3,90%	21,11%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,75%	1,86%	0,10%	3,07%	3,70%	21,50%	0,02%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,02%	5,41%	1,99%	5,41%	8,00%	21,88%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	4,55%	1,61%	5,24%	7,28%	20,27%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,04%	4,84%	1,67%	5,27%	7,35%	20,53%	0,01%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-2,60%	-4,56%	0,75%	6,78%	-1,67%	42,42%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,65%	-4,82%	0,59%	6,44%	-1,87%	41,55%	0,06%	0,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,64%	-4,82%	0,65%	6,56%	-2,10%	40,98%	0,06%	0,17%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,15%	3,12%	0,51%	1,66%	4,54%	12,32%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,13%	2,97%	0,47%	1,57%	4,34%	11,93%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,12%	4,51%	1,30%	5,11%	7,24%	23,75%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,16%	4,29%	1,21%	4,96%	6,91%	23,18%	0,02%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,15%	4,30%	1,18%	4,93%	6,95%	23,16%	0,02%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	-1,51%	-0,72%	0,96%	5,97%	2,11%	34,14%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,56%	-0,93%	0,84%	5,77%	1,83%	33,39%	0,04%	0,11%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,54%	-0,98%	0,89%	5,76%	1,73%	33,13%	0,04%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,53%	-1,00%	0,89%	5,84%	1,68%	33,36%	0,04%	0,11%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-1,54%	-1,17%	0,88%	5,75%	1,58%	33,11%	0,04%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00%	1,77%	0,39%	0,97%	2,90%	9,20%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,09%	1,64%	0,29%	0,83%	2,68%	8,21%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,63%	4,58%	1,00%	6,07%	7,34%	25,93%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,50%	4,53%	-0,09%	3,18%	6,41%	25,88%	0,02%	0,03%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,23%	1,93%	-0,05%	1,22%	4,33%	18,61%	0,00%	0,02%
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,98%	1,62%	-0,16%	2,97%	3,46%	20,62%	0,02%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,88%	-	-0,03%	2,85%	-	-	0,02%	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	-0,59%	-	-0,01%	-	-	-	0,02%	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	-3,92%	4,09%	8,47%	30,12%	12,98%	15,41%	-	-
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-5,08%	-0,08%	7,24%	27,19%	8,67%	-	0,11%	0,25%
IDIV (Benchmark)	-4,63%	-21,08%	-3,31%	14,78%	-9,81%	37,85%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-4,93%	-17,58%	-0,96%	19,42%	-6,98%	43,54%	0,09%	0,35%
IBX (Benchmark)	-4,58%	-17,42%	-0,04%	30,33%	-8,59%	23,26%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-5,43%	-11,33%	1,65%	50,70%	4,49%	40,19%	0,12%	0,51%
Ibovespa (Benchmark)	-4,80%	-18,20%	-0,48%	29,56%	-9,68%	19,23%	-	-
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-4,26%	-21,25%	1,01%	30,73%	-11,91%	16,72%	0,11%	0,42%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,50%	-20,92%	-2,89%	20,13%	-6,28%	46,96%	0,09%	0,40%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-4,54%	-16,33%	-0,64%	28,99%	-7,90%	38,38%	0,11%	0,38%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-4,77%	-19,95%	-2,30%	22,29%	-9,26%	41,30%	0,10%	0,36%
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	-4,28%	-21,03%	2,37%	31,59%	-12,05%	19,43%	0,11%	0,42%
SMLL (Benchmark)	-5,44%	-18,93%	2,27%	35,50%	-1,78%	54,49%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-5,97%	-17,19%	3,84%	32,93%	-0,96%	56,53%	0,11%	0,48%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-

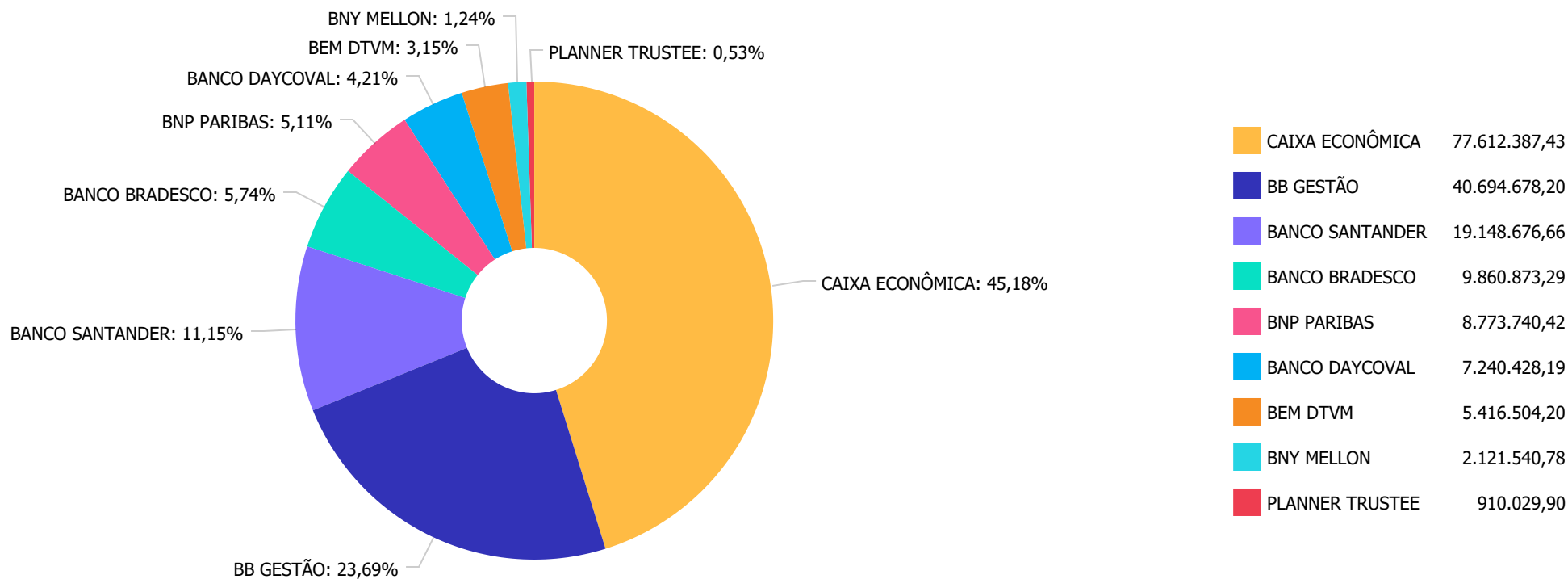
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,91%	-0,69%	0,35%	5,77%	3,05%	22,65%	0,02%	0,07%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	-0,64%	-1,95%	-0,99%	-1,38%	0,88%	7,73%	0,01%	0,03%
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERCADO	-0,86%	-1,90%	0,28%	0,94%	-0,71%	5,40%	0,02%	0,03%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-0,57%	-	0,44%	1,61%	-	-	0,01%	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-13,33%	-39,54%	9,86%	-27,10%	-49,02%	-58,73%	0,12%	0,61%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	-2,47%	-14,37%	-0,68%	29,13%	0,95%	-	0,12%	0,39%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-1,61%	-1,00%	0,64%	9,72%	-	-	0,03%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-4,49%	-20,34%	2,14%	40,20%	-3,61%	50,80%	0,11%	0,50%

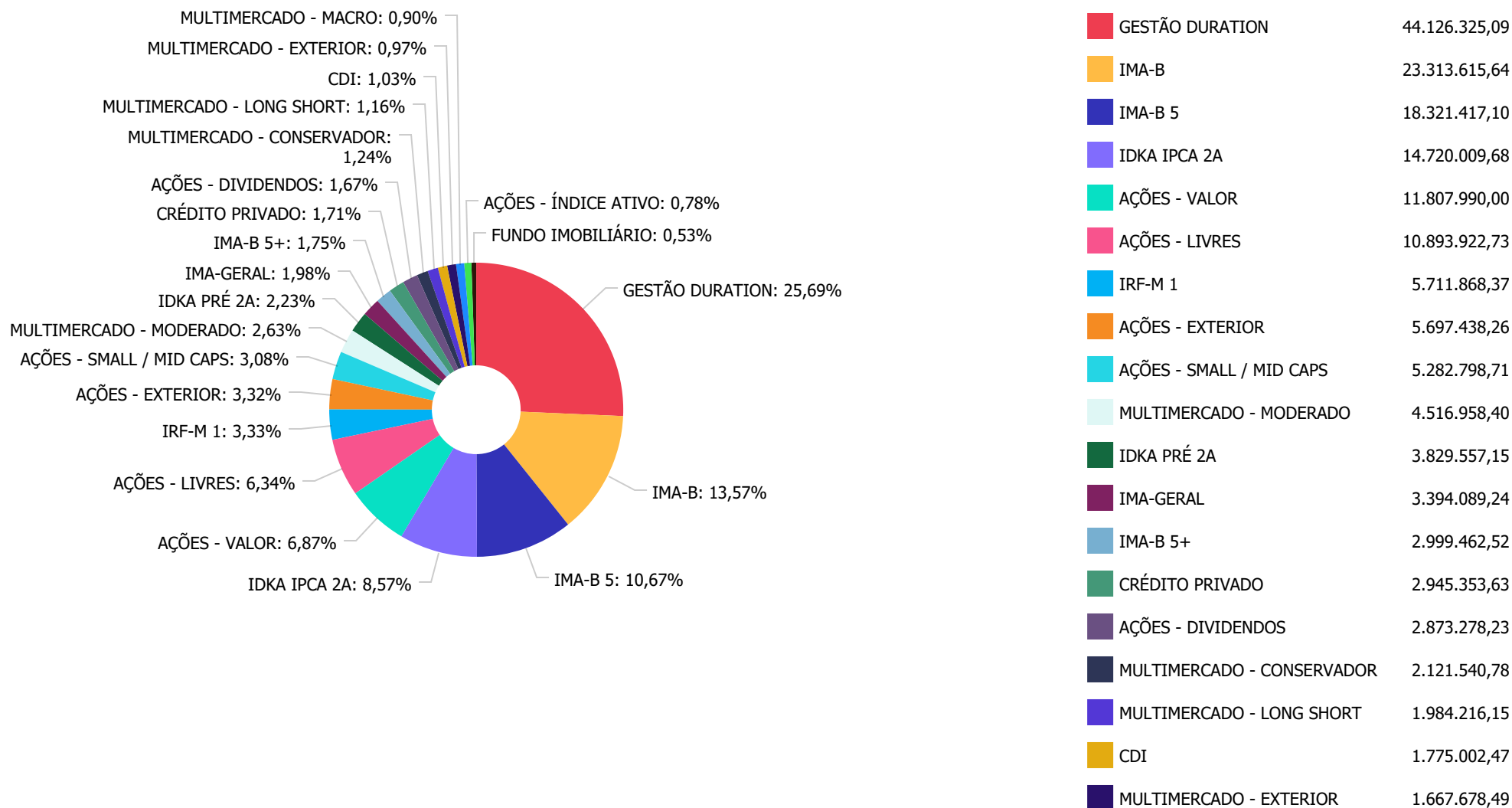
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-1,97%	51,44%	14,34%	43,02%	60,30%	70,28%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	-1,99%	52,76%	14,98%	43,04%	61,21%	70,33%	0,16%	0,23%
IBX (Benchmark)	-4,58%	-17,42%	-0,04%	30,33%	-8,59%	23,26%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,46%	46,05%	12,94%	37,50%	56,62%	52,67%	0,16%	0,23%

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



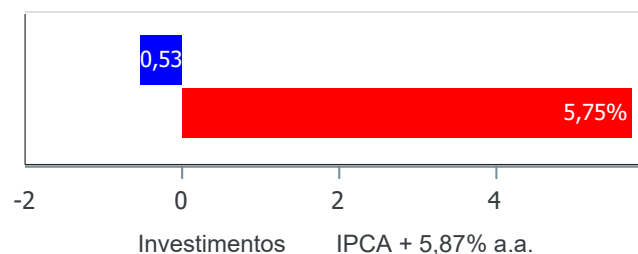
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

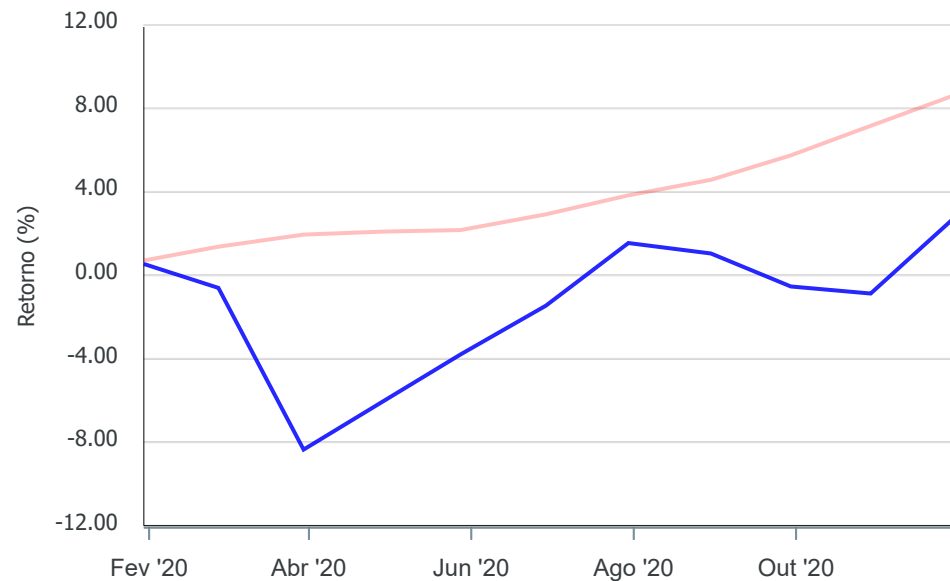
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	152.862.799,62	14.258.274,50	8.990.003,51	158.993.148,59	862.077,98	862.077,98	0,55%	0,55%	0,71%	0,71%	76,75%	2,66%
Fevereiro	158.993.148,59	5.711.121,50	4.136.928,37	158.735.225,00	-1.832.116,72	-970.038,74	-1,14%	-0,60%	0,66%	1,37%	-43,81%	3,98%
Março	158.735.225,00	6.259.826,47	5.523.476,47	147.036.603,84	-12.434.971,16	-13.405.009,90	-7,80%	-8,35%	0,57%	1,95%	-427,98%	15,41%
Abril	147.036.603,84	6.798.304,96	3.094.155,88	154.560.459,74	3.819.706,82	-9.585.303,08	2,53%	-6,03%	0,14%	2,10%	-287,61%	7,58%
Mai	154.560.459,74	10.170.354,35	7.608.659,45	160.870.142,78	3.747.988,14	-5.837.314,94	2,39%	-3,79%	0,07%	2,17%	-174,58%	4,42%
Junho	160.870.142,78	7.317.665,62	6.599.160,04	165.508.449,11	3.919.800,75	-1.917.514,19	2,43%	-1,46%	0,74%	2,92%	-49,76%	3,84%
Julho	165.508.449,11	9.640.934,63	7.497.129,04	172.761.646,62	5.109.391,92	3.191.877,73	3,05%	1,55%	0,88%	3,83%	40,39%	3,22%
Agosto	172.761.646,62	3.673.648,01	2.379.413,03	173.196.919,14	-858.962,46	2.332.915,27	-0,49%	1,05%	0,72%	4,58%	22,87%	3,19%
Setembro	173.196.919,14	10.663.867,42	9.350.234,36	171.778.859,07	-2.731.693,13	-398.777,86	-1,57%	-0,53%	1,12%	5,75%	-9,30%	4,26%

Investimentos x Meta Atuarial



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Comparativo



- 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
- Investimentos Meta Atuarial CDI IMA-B IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.704.262,90	0,00	0,00	5.711.868,37	7.605,47	0,13%	0,13%	0,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.498.110,36	0,00	0,00	9.508.948,71	10.838,35	0,11%	0,11%	1,35%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	923.814,42	1.963.867,42	2.350.234,36	538.525,13	1.077,65	0,04%	0,09%	0,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.209.147,94	0,00	0,00	5.211.060,97	1.913,03	0,04%	0,04%	1,38%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.236.509,95	0,00	0,00	1.236.477,34	-32,61	0,00%	0,00%	0,10%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.923.906,93	0,00	0,00	8.910.195,91	-13.711,02	-0,15%	-0,15%	1,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.426.236,30	0,00	0,00	9.411.221,19	-15.015,11	-0,16%	-0,16%	1,65%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	11.142.045,78	0,00	0,00	11.116.963,19	-25.082,59	-0,23%	-0,23%	0,40%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	21.507.569,18	0,00	4.000.000,00	17.415.632,58	-91.936,60	-0,43%	-0,50%	1,68%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.424.892,15	0,00	3.000.000,00	3.394.089,24	-30.802,91	-0,48%	-0,75%	2,02%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3.850.750,58	0,00	0,00	3.829.557,15	-21.193,43	-0,55%	-0,55%	1,76%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	7.096.103,39	0,00	0,00	7.054.548,20	-41.555,19	-0,59%	-0,59%	1,65%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	2.964.024,51	0,00	0,00	2.945.353,63	-18.670,88	-0,63%	-0,63%	2,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.530.086,79	0,00	0,00	2.507.864,98	-22.221,81	-0,88%	-0,88%	2,33%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.091.206,56	0,00	0,00	6.031.316,14	-59.890,42	-0,98%	-0,98%	2,28%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	5.866.893,57	1.000.000,00	0,00	6.776.909,88	-89.983,69	-1,31%	-1,54%	4,12%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.028.260,59	700.000,00	0,00	6.635.990,85	-92.269,74	-1,37%	-1,53%	4,14%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.071.401,69	3.000.000,00	0,00	7.953.135,51	-118.266,18	-1,47%	-1,56%	4,15%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	1.978.006,50	0,00	0,00	1.947.579,40	-30.427,10	-1,54%	-1,54%	4,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.622.772,45	0,00	0,00	1.579.882,54	-42.889,91	-2,64%	-2,64%	6,30%

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.458.171,62	0,00	0,00	1.419.579,98	-38.591,64	-2,65%	-2,65%	6,28%
Total Renda Fixa	124.554.174,16	6.663.867,42	9.350.234,36	121.136.700,89	-731.106,33	-0,56%		2,08%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.511.198,93	0,00	0,00	1.502.627,65	-8.571,28	-0,57%	-0,57%	1,27%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	2.135.284,88	0,00	0,00	2.121.540,78	-13.744,10	-0,64%	-0,64%	1,19%
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIME...	2.001.347,04	0,00	0,00	1.984.216,15	-17.130,89	-0,86%	-0,86%	2,06%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.554.059,53	0,00	0,00	1.539.927,39	-14.132,14	-0,91%	-0,91%	1,88%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.557.954,88	500.000,00	0,00	3.014.330,75	-43.624,13	-1,43%	-1,61%	2,75%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	2.036.814,79	0,00	0,00	1.986.476,82	-50.337,97	-2,47%	-2,47%	11,70%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	2.873.278,23	-126.721,77	-4,22%	-4,93%	8,81%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.406.215,81	0,00	0,00	1.346.379,14	-59.836,67	-4,26%	-4,26%	11,13%
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	2.876.497,33	0,00	0,00	2.753.538,78	-122.958,55	-4,27%	-4,27%	10,94%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	2.642.225,28	0,00	0,00	2.523.555,53	-118.669,75	-4,49%	-4,49%	10,66%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2.782.578,25	0,00	0,00	2.657.261,02	-125.317,23	-4,50%	-4,50%	8,90%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6.547.686,30	0,00	0,00	6.250.184,89	-297.501,41	-4,54%	-4,54%	10,52%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.904.894,85	0,00	0,00	1.814.023,03	-90.871,82	-4,77%	-4,77%	9,73%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.756.864,86	0,00	0,00	1.667.678,49	-89.186,37	-5,08%	-5,08%	10,73%
META VALOR FI AÇÕES	7.655.880,35	0,00	0,00	7.240.428,19	-415.452,16	-5,43%	-5,43%	11,81%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.934.409,05	0,00	0,00	2.759.243,18	-175.165,87	-5,97%	-5,97%	10,55%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.050.034,50	0,00	0,00	910.029,90	-140.004,60	-13,33%	-10,34%	11,86%
Total Renda Variável	43.353.946,63	3.500.000,00	0,00	44.944.719,92	-1.909.226,71	-4,07%		8,69%

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPECERICA DA SERRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2020

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	1.511.590,65	500.000,00	0,00	2.013.225,07	1.634,42	0,08%	-1,99%	15,53%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.777.207,70	0,00	0,00	3.684.213,19	-92.994,51	-2,46%	-2,46%	15,60%
Total Renda Variável	5.288.798,35	500.000,00	0,00	5.697.438,26	-91.360,09	-1,58%		15,57%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.357.900,21	0,00	0,00	9.508.948,71	151.048,50	1,61%	1,61%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.298.915,03	0,00	0,00	9.411.221,19	112.306,16	1,21%	1,21%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.806.124,49	0,00	0,00	8.910.195,91	104.071,42	1,18%	1,18%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.133.894,83	1.000.000,00	0,00	5.211.060,97	77.166,14	1,50%	1,66%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	2.916.325,13	0,00	0,00	2.945.353,63	29.028,50	1,00%	1,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.685.061,14	0,00	0,00	5.711.868,37	26.807,23	0,47%	0,47%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.369.900,31	0,00	3.000.000,00	3.394.089,24	24.188,93	0,38%	0,10%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	4.756.267,08	2.000.000,00	0,00	6.776.909,88	20.642,80	0,31%	0,89%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	1.930.548,01	0,00	0,00	1.947.579,40	17.031,39	0,88%	0,88%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.689.896,97	1.930.000,00	0,00	6.635.990,85	16.093,88	0,24%	0,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.569.673,35	0,00	0,00	1.579.882,54	10.209,19	0,65%	0,65%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.411.296,46	0,00	0,00	1.419.579,98	8.283,52	0,59%	0,59%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	480.101,84	0,00	485.540,30	0,00	5.438,46	1,13%	0,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.231.659,78	0,00	0,00	1.236.477,34	4.817,56	0,39%	0,39%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	626.360,48	9.062.909,76	9.155.001,99	538.525,13	4.256,88	0,04%	0,29%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	227.248,83	0,00	229.713,55	0,00	2.464,72	1,08%	0,30%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.508.662,00	0,00	0,00	2.507.864,98	-797,02	-0,03%	-0,03%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3.831.523,98	0,00	0,00	3.829.557,15	-1.966,83	-0,05%	-0,05%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	6.057.448,49	1.000.000,00	0,00	7.054.548,20	-2.900,29	-0,04%	-0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	21.418.745,98	0,00	4.000.000,00	17.415.632,58	-3.113,40	-0,01%	-0,09%

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	11.122.025,26	0,00	0,00	11.116.963,19	-5.062,07	-0,05%	-0,05%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.040.810,41	0,00	0,00	6.031.316,14	-9.494,27	-0,16%	-0,16%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.480.487,69	3.485.540,30	0,00	7.953.135,51	-12.892,48	-0,16%	0,83%
				Total Renda Fixa	577.628,92	0,48%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
META VALOR FI AÇÕES	7.123.246,21	0,00	0,00	7.240.428,19	117.181,98	1,65%	1,65%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.555.102,07	0,00	0,00	1.667.678,49	112.576,42	7,24%	7,24%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.657.121,18	0,00	0,00	2.759.243,18	102.122,00	3,84%	3,84%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	828.360,55	0,00	16.990,97	910.029,90	98.660,32	11,91%	9,86%
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	2.689.868,49	0,00	0,00	2.753.538,78	63.670,29	2,37%	2,37%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	2.470.789,91	0,00	0,00	2.523.555,53	52.765,62	2,14%	2,14%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.309.189,28	0,00	2.339.529,62	0,00	30.340,34	1,31%	-2,37%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.500.812,13	500.000,00	0,00	3.014.330,75	13.518,62	0,45%	0,64%
SANTANDER IBOVSPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.332.951,56	0,00	0,00	1.346.379,14	13.427,58	1,01%	1,01%
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIME...	1.978.716,67	0,00	0,00	1.984.216,15	5.499,48	0,28%	0,28%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.534.609,55	0,00	0,00	1.539.927,39	5.317,84	0,35%	0,35%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.500.000,00	0,00	1.502.627,65	2.627,65	0,18%	0,44%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	2.000.094,31	0,00	0,00	1.986.476,82	-13.617,49	-0,68%	-0,68%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	2.142.713,73	0,00	0,00	2.121.540,78	-21.172,95	-0,99%	-0,99%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6.290.444,68	0,00	0,00	6.250.184,89	-40.259,79	-0,64%	-0,64%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.856.685,26	0,00	0,00	1.814.023,03	-42.662,23	-2,30%	-2,30%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2.736.323,22	0,00	0,00	2.657.261,02	-79.062,20	-2,89%	-2,89%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	2.873.278,23	-126.721,77	-4,22%	-0,96%
				Total Renda Variável	294.211,71	0,66%	

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.262.131,56	0,00	0,00	3.684.213,19	422.081,63	12,94%	12,94%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	1.288.411,00	500.000,00	0,00	2.013.225,07	224.814,07	12,57%	14,98%
				Total Exterior	646.895,70	12,81%	