

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2020

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

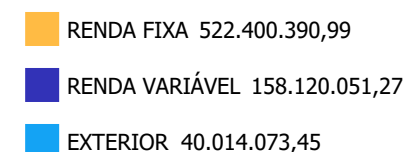
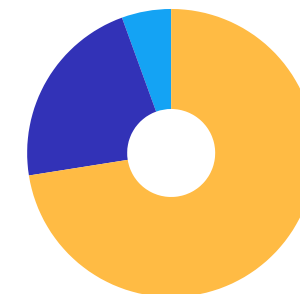
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.935.654,19	0,27%	1.229	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	22.348.384,53	3,10%	1.359	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	74.344.774,62	10,32%	323	4,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	131.369.075,70	18,23%	675	2,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	76.787.880,12	10,66%	879	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	5.307.164,33	0,74%	93	1,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	104.347.475,24	14,48%	117	5,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	29.166.827,74	4,05%	47	12,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	D+1 du	Não há	18.557.400,75	2,58%	4.234	4,77%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	26.860.012,89	3,73%	20.277	5,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	21.444.702,25	2,98%	68	3,53%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	206.705,03	0,03%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	9.724.333,59	1,35%	74	1,58%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	13.766.031,41	1,91%	98	1,14%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	6.101.137,85	0,85%	41	0,90%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	12.871.571,44	1,79%	11.316	1,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	13.528.189,85	1,88%	42.610	1,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	23.736.157,75	3,29%	14.799	3,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	15.340.379,41	2,13%	11.669	3,87%	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
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.918.571,83	0,68%	22.445	1,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	28.629.782,53	3,97%	10.307	1,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	15.419.274,63	2,14%	15.441	1,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	21.771.720,73	3,02%	19.003	1,94%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	89.359,46	0,01%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE...	Não se ...	Não se aplica	8.917,09	0,00%	105	0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	851.371,15	0,12%		1,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.087.586,14	0,15%		2,31%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERI...	D+8 du	Não há	10.630.819,83	1,48%	6.205	1,04%	Artigo 9º - A, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	5.159.828,97	0,72%	11.747	0,44%	Artigo 9º - A, Inciso II
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	24.223.424,65	3,36%	99.448	1,07%	Artigo 9º - A, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>720.534.515,71</b>				

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

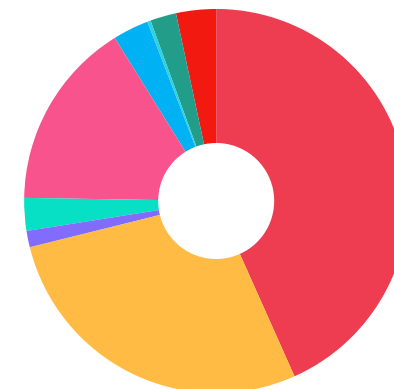
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	720.534.515,71
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	312.092.933,49	43,31%	10,00%	40,95%	100,00%	408.441.582,22
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	720.534.515,71
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.026.725,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	432.320.709,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	432.320.709,43
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	45,00%	200.376.418,87	27,81%	0,00%	23,00%	40,00%	87.837.387,41
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	45,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	288.213.806,28
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	144.106.903,14
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	108.080.177,36
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	108.080.177,36
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	206.705,04	0,03%	0,00%	0,05%	5,00%	35.820.020,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	10,00%	9.724.333,59	1,35%	0,00%	1,00%	5,00%	26.302.392,20
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.026.725,79
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>522.400.390,99</b>	<b>72,50%</b>	<b>10,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>570,00%</b>	



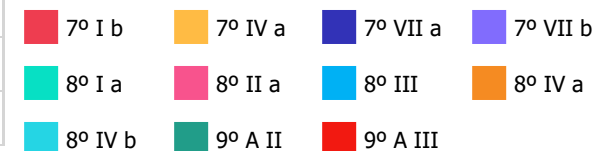
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	35,00%	19.867.169,26	2,76%	0,00%	4,00%	30,00%	196.293.185,45
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	216.160.354,71
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	25,00%	114.443.927,44	15,88%	2,00%	20,00%	20,00%	29.662.975,70
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	25,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	144.106.903,14
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	21.771.720,73	3,02%	0,00%	4,00%	10,00%	50.281.730,84
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	98.276,55	0,01%	0,00%	1,00%	5,00%	35.928.449,24
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	1.938.957,29	0,27%	0,00%	1,00%	5,00%	34.087.768,50
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.026.725,79
<b>Total Renda Variável</b>	<b>35,00%</b>	<b>158.120.051,27</b>	<b>21,94%</b>	<b>2,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>125,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	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%	10,00%	72.053.451,57
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	15.790.648,80	2,19%	0,00%	2,00%	10,00%	56.262.802,77
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	24.223.424,65	3,36%	0,00%	3,00%	10,00%	47.830.026,92
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>40.014.073,45</b>	<b>5,55%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>30,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	226.402.503,06	31,42	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	182.123.368,90	25,28	0,01
BRANCO ASSET MANAGEMENT	133.514.302,98	18,53	0,02
WESTERN ASSET	85.997.248,38	11,94	0,18
ICATU VANGUARDA	55.489.795,42	7,70	0,14
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	16.731.957,68	2,32	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	12.871.571,44	1,79	0,04
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	5.159.828,97	0,72	0,00
REDITUS INVESTIMENTOS	1.087.586,14	0,15	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	851.371,15	0,12	0,19
VILA RICA CAPITAL	206.705,03	0,03	1,58
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	89.359,47	0,01	0,00
PÁTRIA INVESTIMENTOS	8.917,09	0,00	0,00

**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 ' a '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	312.092.933,49	43,31	10,00	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 '	200.376.418,87	27,81	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 '	206.705,04	0,03	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	9.724.333,59	1,35	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	19.867.169,26	2,76	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	114.443.927,44	15,88	2,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	21.771.720,73	3,02	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	98.276,55	0,01	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	1.938.957,29	0,27	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	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	15.790.648,80	2,19	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	24.223.424,65	3,36	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)</b>	0,42%	5,85%	1,32%	2,80%	6,55%	16,99%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,81%	963,64%	33,34%	1.403,74%	982,54%	3.225,27%	-	-

<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	0,46%	5,24%	-1,06%	0,29%	6,00%	22,54%	-	-
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	0,49%	4,16%	-1,92%	-0,72%	5,00%	24,69%	0,03%	0,05%

<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	2,59%	-1,87%	0,14%	6,53%	0,68%	30,33%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2,50%	-2,73%	0,05%	6,22%	-0,21%	28,70%	0,04%	0,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,57%	-2,17%	0,07%	6,38%	0,34%	29,21%	0,04%	0,15%

<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%
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%

<b>110% do CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,85%	0,51%	1,14%	3,28%	10,21%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,00%	1,48%	0,67%	5,31%	3,52%	26,83%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,99%	1,24%	0,60%	5,13%	3,24%	26,17%	0,02%	0,10%
BRDESCO 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
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	2,16%	1,98%	-0,34%	4,45%	4,19%	31,42%	0,03%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,35%	5,56%	1,27%	3,75%	6,81%	21,99%	0,01%	0,03%
<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%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,82%	5,27%	0,21%	1,37%	5,90%	24,20%	0,01%	0,02%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	0,54%	5,33%	-1,63%	-0,05%	6,17%	19,97%	0,02%	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
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,69%	12,92%	4,96%	8,62%	15,17%	31,43%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,44%	-	-1,31%	-	-	-96,90%	-	-
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	10,75%	12,10%	3,47%	18,96%	15,30%	31,21%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	10,70%	8,71%	2,84%	17,13%	11,55%	32,21%	0,09%	0,27%
<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	16,21%	-5,30%	10,24%	25,90%	0,92%	19,73%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	15,69%	-6,94%	9,00%	24,89%	-0,34%	17,81%	0,11%	0,43%
<b>IMOB (Benchmark)</b>	16,47%	-27,57%	4,48%	22,29%	-14,94%	31,64%	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	16,26%	-28,31%	4,11%	21,23%	-16,08%	29,91%	0,20%	0,57%
<b>ICON (Benchmark)</b>	8,93%	-3,98%	1,63%	18,62%	3,72%	48,84%	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	8,63%	-5,20%	1,12%	17,36%	2,59%	46,76%	0,11%	0,44%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	14,40%	-9,12%	9,82%	21,30%	-0,05%	32,77%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	13,58%	-16,13%	5,26%	13,20%	-9,83%	22,35%	0,11%	0,39%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	15,90%	-5,84%	9,58%	24,59%	0,61%	21,66%	-	-
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	13,44%	-12,21%	6,73%	21,27%	-5,51%	15,57%	0,10%	0,44%

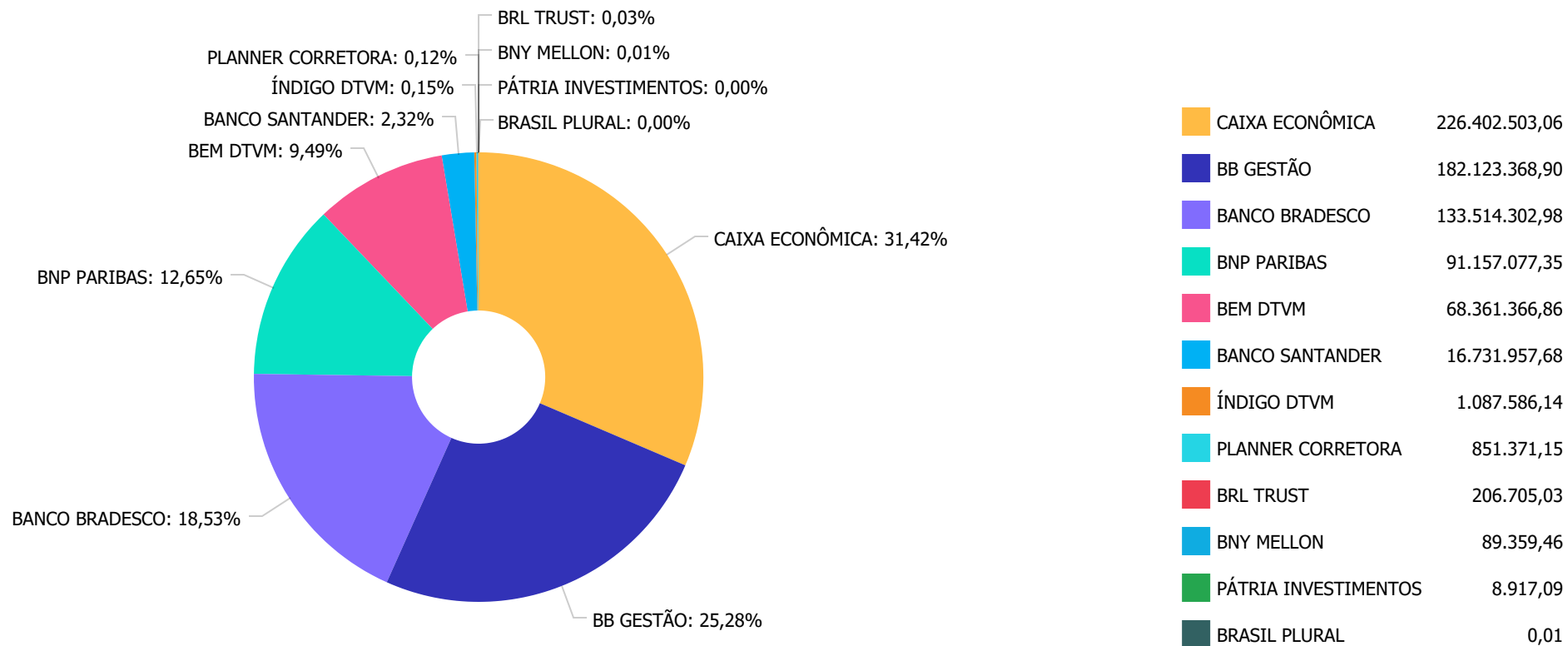
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9,14%	-10,72%	1,75%	19,29%	-3,99%	14,79%	0,09%	0,46%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	16,64%	-7,60%	7,78%	33,38%	4,09%	49,24%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15,73%	-10,07%	6,25%	29,26%	1,22%	41,06%	0,11%	0,48%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	33,33%	20,00%	32,95%	33,33%	23,07%	0,00%	0,49%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-0,77%	-	-6,04%	-99,58%	-	-99,75%	0,01%	1,02%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-5,26%	-14,14%	0,25%	2,28%	-30,80%	76,90%	-	-
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	11,70%	-10,60%	5,45%	17,09%	-1,92%	30,56%	0,09%	0,40%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	16,82%	3,27%	10,31%	30,58%	13,22%	49,89%	0,11%	0,46%

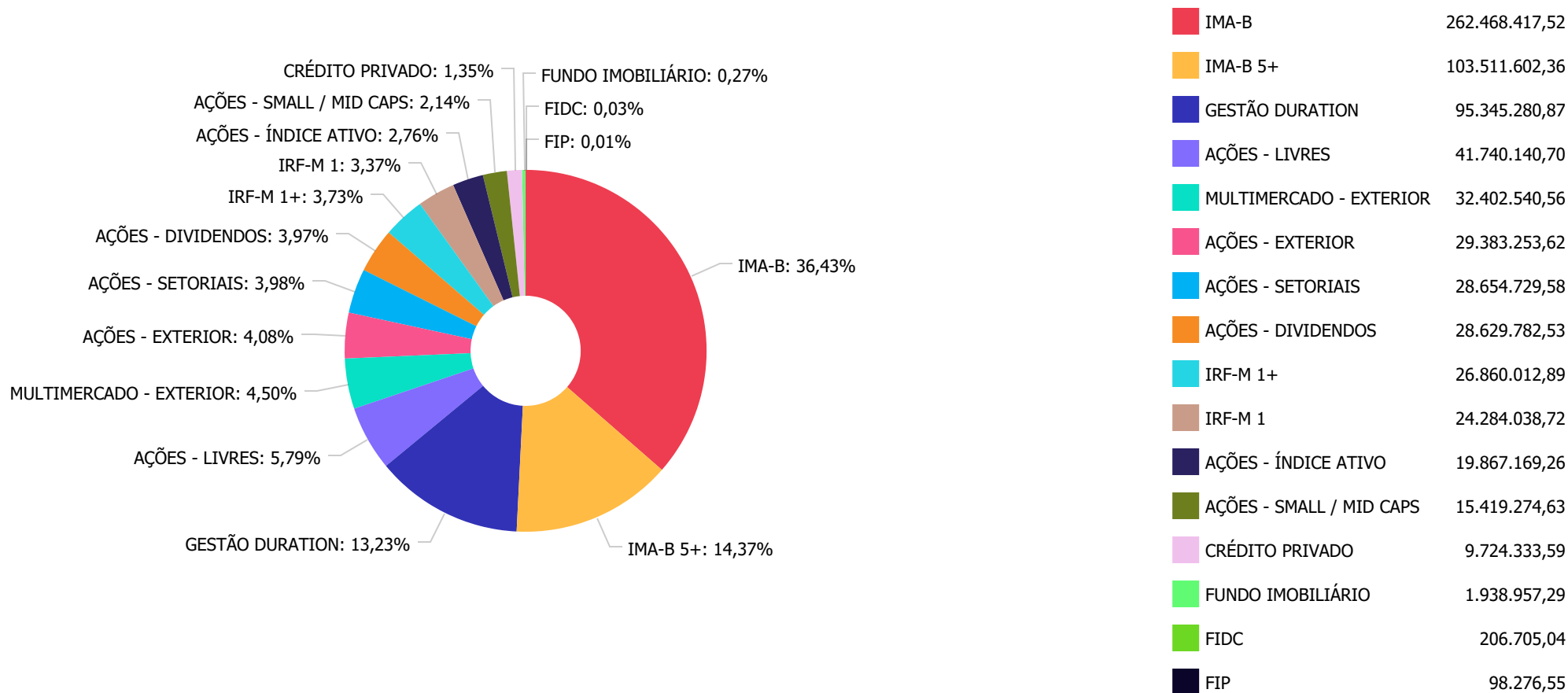
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	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%	-	-
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,96%	66,39%	-0,74%	23,47%	63,76%	109,72%	0,10%	0,25%
<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%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCAD...	4,36%	60,58%	4,28%	23,86%	57,05%	88,07%	0,09%	0,21%

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



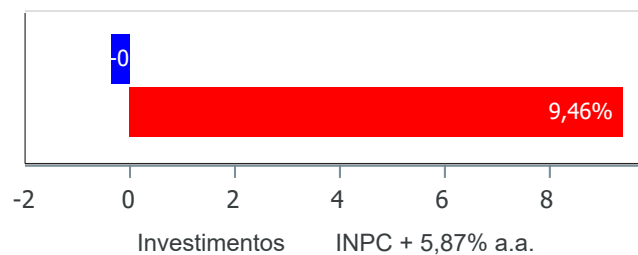
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Novembro / 2020)**



**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)**

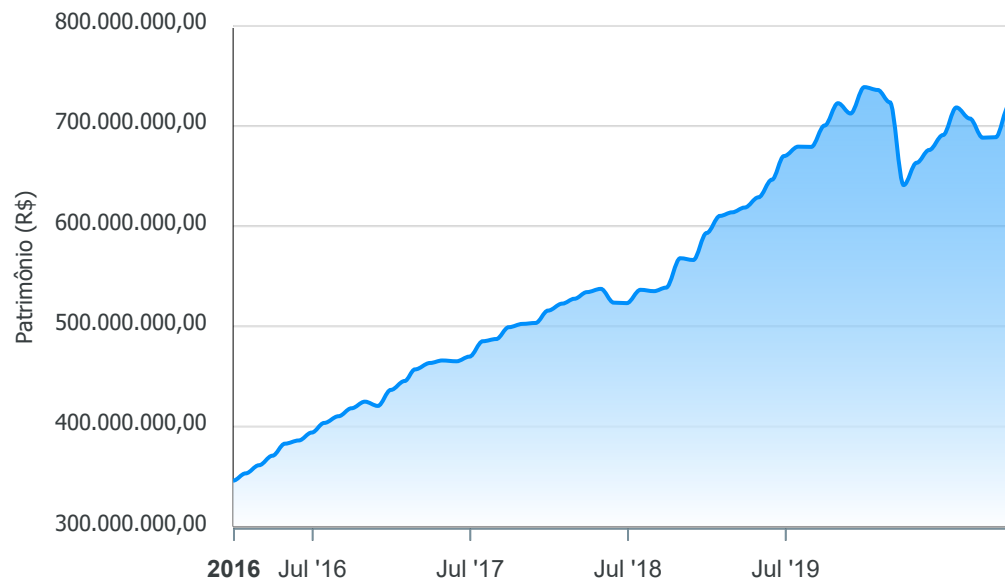
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	738.948.979,87	43.219.308,10	49.983.272,64	736.089.095,98	3.904.080,65	3.904.080,65	0,53%	0,53%	0,69%	0,69%	76,55%	3,62%
Fevereiro	736.089.095,98	8.085.665,26	7.963.323,56	723.797.162,06	-12.414.275,62	-8.510.194,97	-1,69%	-1,17%	0,58%	1,27%	-91,65%	5,75%
Março	723.797.162,06	10.150.834,34	8.531.768,26	641.154.532,77	-84.261.695,37	-92.771.890,34	-11,62%	-12,65%	0,68%	1,96%	-644,62%	24,39%
Abril	641.154.532,77	23.706.289,22	22.986.242,51	663.408.450,64	21.533.871,16	-71.238.019,18	3,35%	-9,72%	0,22%	2,19%	-443,88%	12,30%
Mai	663.408.450,64	59.719.928,86	63.565.028,56	676.172.154,28	16.608.803,34	-54.629.215,84	2,50%	-7,46%	0,20%	2,40%	-311,18%	6,15%
Junho	676.172.154,28	6.277.187,29	10.112.884,72	691.051.160,58	18.714.703,73	-35.914.512,11	2,77%	-4,89%	0,78%	3,19%	-153,31%	5,33%
Julho	691.051.160,58	10.222.938,29	14.046.420,74	718.615.109,49	31.387.431,36	-4.527.080,75	4,54%	-0,58%	0,96%	4,19%	-13,73%	4,17%
Agosto	718.615.109,49	6.639.393,73	10.466.675,38	707.575.762,58	-7.212.065,26	-11.739.146,01	-1,00%	-1,57%	0,84%	5,06%	-31,08%	4,22%
Setembro	707.575.762,58	4.834.999,23	8.016.789,97	688.450.427,42	-15.943.544,42	-27.682.690,43	-2,25%	-3,79%	1,35%	6,48%	-58,50%	6,03%
Outubro	688.450.427,42	18.284.435,39	15.053.212,52	688.938.575,38	-2.743.074,91	-30.425.765,34	-0,40%	-4,17%	1,37%	7,94%	-52,55%	4,62%
Novembro	688.938.575,38	13.951.802,05	9.974.551,85	720.534.515,71	27.618.690,13	-2.807.075,21	3,99%	-0,35%	1,41%	9,46%	-3,73%	4,55%

**Investimentos x Meta Atuarial**



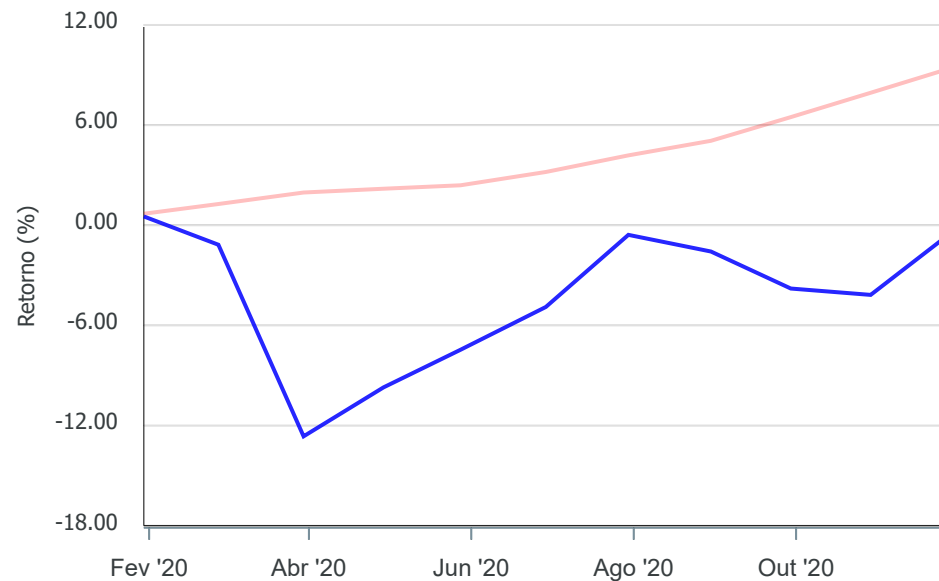
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	72.485.260,82	0,00	0,00	74.344.774,62	1.859.513,80	2,57%	2,57%	3,73%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	28.454.840,19	0,00	0,00	29.166.827,74	711.987,55	2,50%	2,50%	3,67%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	20.990.785,06	0,00	0,00	21.444.702,25	453.917,19	2,16%	2,16%	3,22%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	102.291.289,85	0,00	0,00	104.347.475,24	2.056.185,39	2,01%	2,01%	2,37%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	128.801.870,00	0,00	0,00	131.369.075,70	2.567.205,70	1,99%	1,99%	2,32%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	9.584.577,42	0,00	0,00	9.724.333,59	139.756,17	1,46%	1,46%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.236.541,32	0,00	0,00	5.307.164,33	70.623,01	1,35%	1,35%	0,95%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	76.163.354,50	0,00	0,00	76.787.880,12	624.525,62	0,82%	0,82%	0,87%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	18.457.978,37	0,00	0,00	18.557.400,75	99.422,38	0,54%	0,54%	2,10%
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	26.729.048,47	0,00	0,00	26.860.012,89	130.964,42	0,49%	0,49%	3,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.786.959,89	12.820.073,45	9.307.834,24	22.348.384,53	49.185,43	0,16%	0,22%	0,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.443.056,02	879.240,16	390.047,31	1.935.654,19	3.405,32	0,15%	0,20%	0,12%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	208.391,49	0,00	1.339,00	206.705,03	-347,46	-0,17%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>509.633.953,41</b>	<b>13.699.313,61</b>	<b>9.699.220,55</b>	<b>522.400.390,99</b>	<b>8.766.344,52</b>	<b>1,71%</b>		<b>2,32%</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 QUANTITATIVO FIC AÇÕES	13.131.908,98	0,00	0,00	15.340.379,41	2.208.470,43	16,82%	16,82%	11,39%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	4.230.787,11	0,00	0,00	4.918.571,83	687.784,72	16,26%	16,26%	19,82%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	13.323.695,88	0,00	0,00	15.419.274,63	2.095.578,75	15,73%	15,73%	10,99%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	11.899.275,21	0,00	0,00	13.766.031,41	1.866.756,20	15,69%	15,69%	10,65%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	25.207.485,12	0,00	0,00	28.629.782,53	3.422.297,41	13,58%	13,58%	10,85%
SANTANDER IBOVESA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	5.378.272,42	0,00	0,00	6.101.137,85	722.865,43	13,44%	13,44%	9,52%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	12.111.159,62	0,00	0,00	13.528.189,85	1.417.030,23	11,70%	11,70%	9,10%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	19.667.660,57	0,00	0,00	21.771.720,73	2.104.060,16	10,70%	10,70%	8,82%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11.793.154,46	0,00	0,00	12.871.571,44	1.078.416,98	9,14%	9,14%	9,44%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	21.849.828,68	0,00	0,00	23.736.157,75	1.886.329,07	8,63%	8,63%	10,94%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.074.276,49	0,00	275.331,30	851.371,15	52.425,96	4,88%	-5,26%	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	89.753,36	0,00	0,00	89.359,46	-393,90	-0,44%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.093.130,73	0,00	0,00	1.087.586,14	-5.544,59	-0,51%	0,00%	0,00%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE F...	8.986,35	0,00	0,00	8.917,09	-69,26	-0,77%	-0,77%	0,54%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>140.859.374,98</b>	<b>0,00</b>	<b>275.331,30</b>	<b>158.120.051,27</b>	<b>17.536.007,59</b>	<b>12,45%</b>		<b>10,52%</b>

# CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE PRAIA GRANDE  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/11/2020

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

## FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	10.186.897,84	0,00	0,00	10.630.819,83	443.921,99	4,36%	4,36%	9,41%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	4.730.227,01	252.488,44	0,00	5.159.828,97	177.113,52	3,55%	3,60%	11,70%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	23.528.122,14	0,00	0,00	24.223.424,65	695.302,51	2,96%	2,96%	10,24%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>38.445.246,99</b>	<b>252.488,44</b>	<b>0,00</b>	<b>40.014.073,45</b>	<b>1.316.338,02</b>	<b>3,40%</b>		<b>10,21%</b>