

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

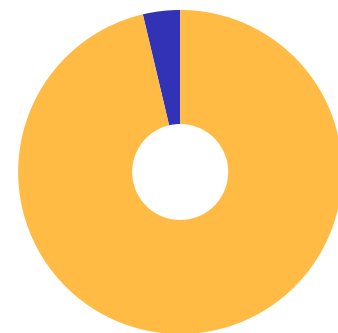


Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	731.157,07	1,84%	149	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	10.562.018,30	26,53%	116	1,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.270.047,09	25,80%	265	1,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.808.189,60	4,54%	1.005	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	930.767,08	2,34%	976	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	745.255,82	1,87%	322	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.051.428,78	7,67%	1.361	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.160.507,55	2,92%	356	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	5.804.371,86	14,58%	136	0,61%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	167.128,93	0,42%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	261.461,88	0,66%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.002.807,16	2,52%	33	0,64%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	254.997,92	0,64%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	1.474.133,60	3,70%	291	1,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.585.055,08	3,98%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		4.819.088,73	12,11%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			39.809.327,72				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			4.819.088,73	Artigo 6º			
PL Total			44.628.416,45				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	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%	39.809.327,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	28.098.863,74	70,58%	40,00%	65,00%	100,00%	11.710.463,98
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	39.809.327,72
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.990.466,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	23.885.596,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	23.885.596,63
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	7.393.470,22	18,57%	0,00%	10,00%	40,00%	8.530.260,87
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	15.923.731,09
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.961.865,54
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	5.971.399,16
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'b'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	5.971.399,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	1.257.805,08	3,16%	0,00%	0,00%	5,00%	732.661,31
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	1.990.466,39
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.990.466,39
Desenquadrado - RF	0,00%	1.585.055,08	3,98%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.585.055,08
Total Renda Fixa	100,00%	38.335.194,12	96,30%	40,00%	85,00%	570,00%	

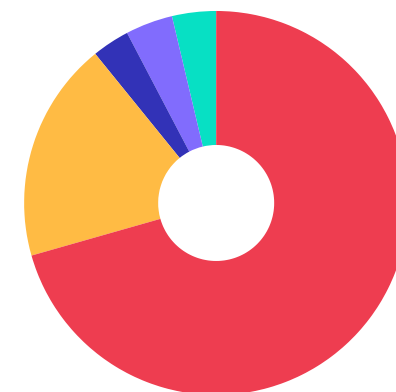


RENDA FIXA 38.335.194,12
RENDA VARIÁVEL 1.474.133,60

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	11.942.798,32
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	11.942.798,32
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	1.474.133,60	3,70%	0,00%	3,00%	20,00%	6.487.731,94
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	7.961.865,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	3.980.932,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.990.466,39
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.990.466,39
Total Renda Variável	30,00%	1.474.133,60	3,70%	0,00%	13,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	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%	3.980.932,77
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.980.932,77
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.980.932,77
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	



■ 7º I b
 ■ 7º IV a
 ■ 7º VII a
■ Desenquadrado
 ■ 8º II a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	27.796.944,80	69,83	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.535.641,28	16,42	0,00
PLURAL	1.846.516,96	4,64	-
MULTINVEST CAPITAL	1.474.133,60	3,70	0,18
AURORA CAPITAL	1.002.807,16	2,52	0,60
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	731.157,07	1,84	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS	254.997,92	0,64	0,12
RJI CORRETORA DE VALORES	167.128,93	0,42	0,03

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'	28.098.863,74	70,58	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'	7.393.470,22	18,57	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'	1.257.805,08	3,16	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	0,00	0,00	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'	1.474.133,60	3,70	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,95%	11,80%	4,89%	8,07%	11,80%	24,81%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,48%	-4,72%	1,08%	-1,81%	-4,72%	-3,95%	1,61%	0,03%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,08%	-23,11%	0,08%	-8,89%	-23,11%	-30,71%	-	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	7,51%	5,50%	10,53%	11,36%	5,50%	37,54%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7,56%	5,23%	10,56%	11,28%	5,23%	36,52%	3,42%	0,17%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,31%	3,84%	0,70%	1,21%	3,84%	10,86%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,29%	3,63%	0,65%	1,12%	3,63%	10,42%	0,10%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,83%	8,04%	3,38%	4,72%	8,04%	22,25%	-	-
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,60%	-37,11%	-21,93%	-23,24%	-37,11%	-34,65%	0,42%	0,26%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,27%	-70,19%	-54,42%	-56,65%	-70,19%	-68,73%	0,19%	0,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,82%	7,75%	3,32%	4,57%	7,75%	21,60%	0,74%	0,03%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,51%	4,83%	1,73%	2,24%	4,83%	17,45%	0,78%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	4,85%	6,41%	7,18%	8,21%	6,41%	30,83%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	4,18%	5,19%	6,20%	7,01%	5,19%	27,31%	1,76%	0,10%
Selic (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-

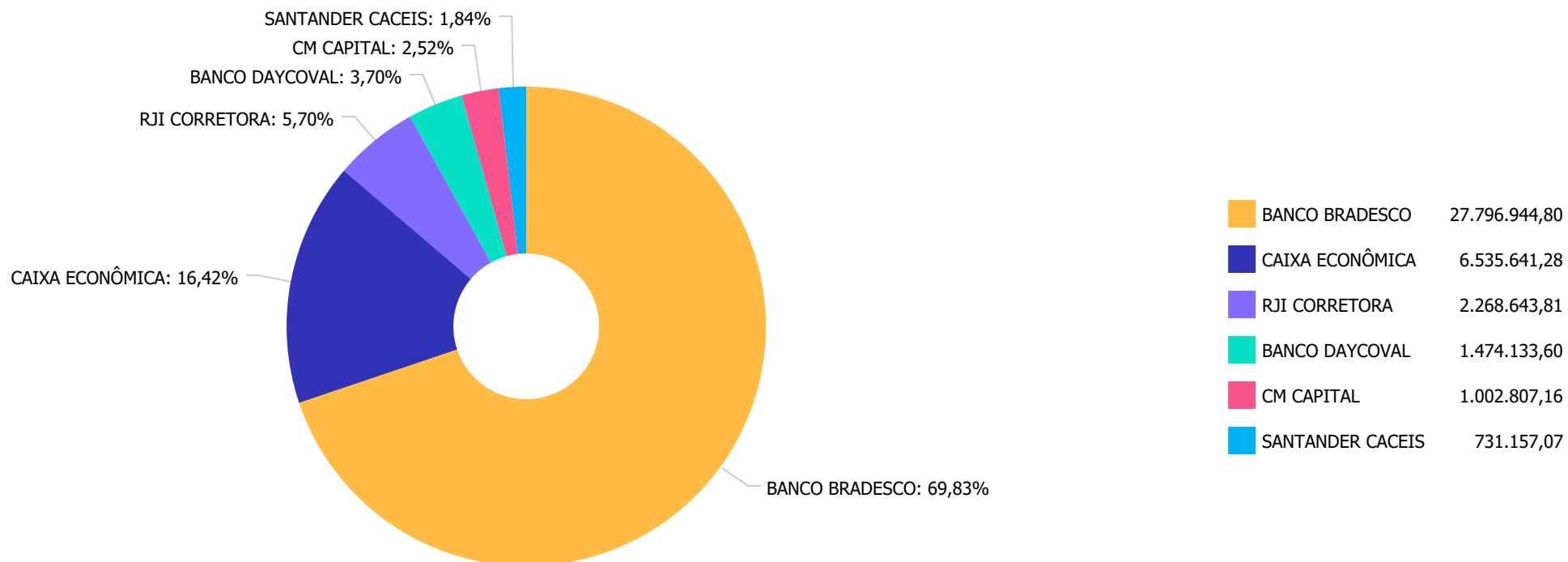
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,21%	2,39%	0,43%	0,73%	2,39%	8,31%	0,01%	0,00%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,33%	3,48%	0,67%	1,01%	3,48%	10,18%	0,10%	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,78%	7,86%	3,23%	4,48%	7,86%	21,79%	0,77%	0,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4,83%	6,05%	7,09%	8,04%	6,05%	29,95%	2,03%	0,11%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,65%	8,03%	3,05%	4,76%	8,03%	20,12%	0,71%	0,03%

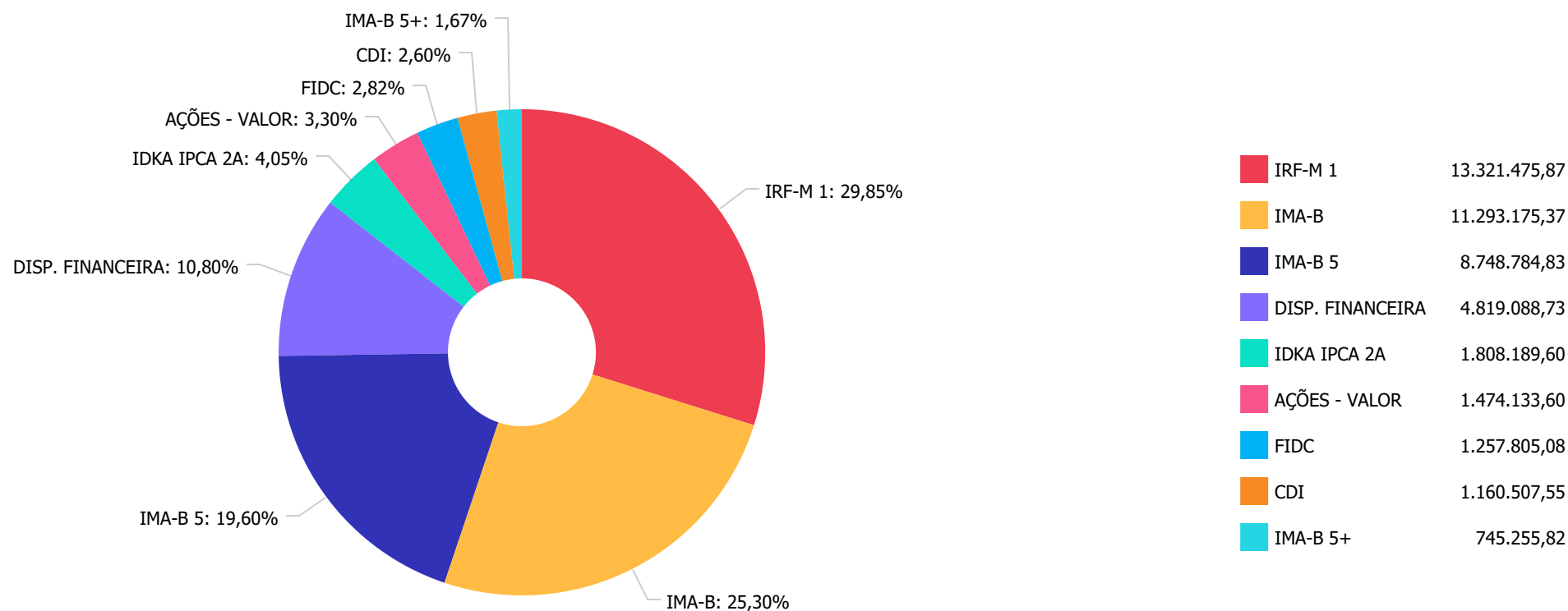
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	9,30%	2,92%	25,81%	25,21%	2,92%	35,42%	-	-
MULTINVEST FI AÇÕES	7,79%	1,27%	22,22%	19,38%	1,27%	38,12%	6,88%	0,45%

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



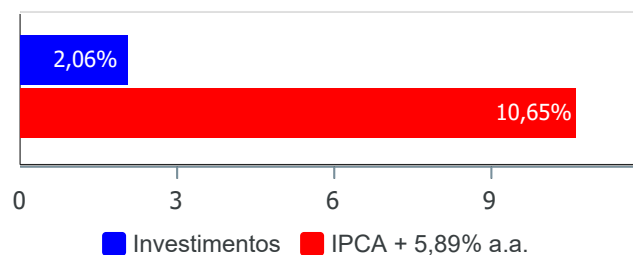
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2020)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

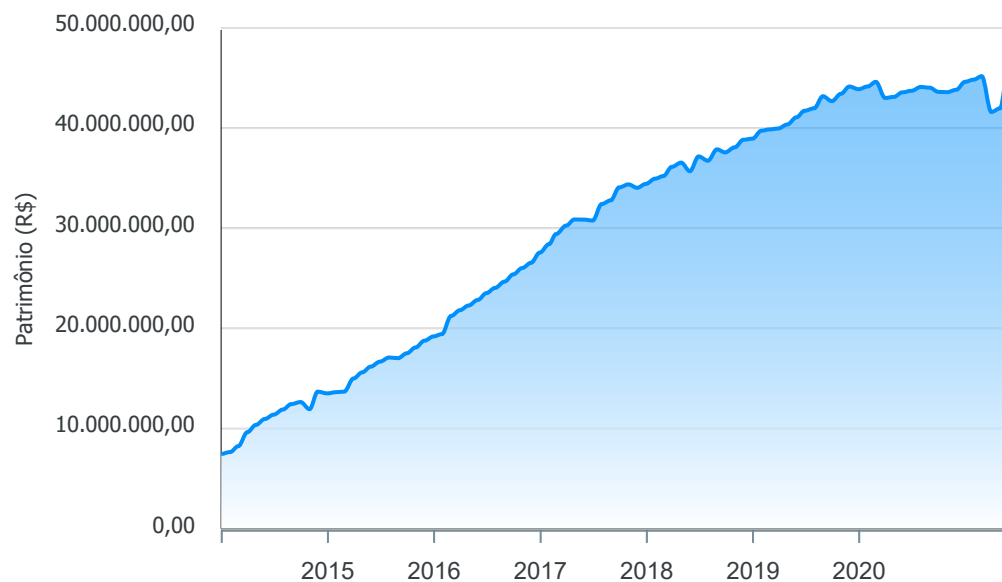
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	43.023.657,43	0,00	0,00	43.142.996,34	119.338,91	119.338,91	0,28%	0,28%	0,71%	0,71%	38,96%	1,31%
Fevereiro	43.142.996,34	0,00	0,00	43.124.475,23	-18.521,11	100.817,80	-0,04%	0,23%	0,66%	1,38%	17,01%	1,81%
Março	43.124.475,23	0,00	0,00	41.411.787,41	-1.712.687,82	-1.611.870,02	-3,97%	-3,75%	0,57%	1,96%	-191,50%	8,99%
Abril	41.411.787,41	0,00	0,00	41.674.485,11	262.697,70	-1.349.172,32	0,63%	-3,14%	0,14%	2,10%	-149,11%	4,31%
Mai	41.674.485,11	0,00	0,00	42.174.860,11	500.375,00	-848.797,32	1,20%	-1,97%	0,07%	2,18%	-90,58%	1,83%
Junho	42.174.860,11	0,00	0,00	42.434.616,82	259.756,71	-589.040,61	0,62%	-1,37%	0,74%	2,93%	-46,67%	2,29%
Julho	42.434.616,82	0,00	0,00	43.072.320,87	637.704,05	48.663,44	1,50%	0,11%	0,89%	3,85%	2,94%	1,66%
Agosto	43.072.320,87	0,00	0,00	42.848.346,65	-223.974,22	-175.310,78	-0,52%	-0,41%	0,72%	4,59%	-8,87%	1,36%
Setembro	42.848.346,65	0,00	0,00	42.549.517,95	-298.828,70	-474.139,48	-0,70%	-1,10%	1,12%	5,76%	-19,12%	1,94%
Outubro	42.549.517,95	0,00	0,00	42.606.014,34	56.496,39	-417.643,09	0,13%	-0,97%	1,34%	7,18%	-13,51%	1,41%
Novembro	42.606.014,34	0,00	178.536,24	42.789.553,02	362.074,92	-55.568,17	0,85%	-0,13%	1,35%	8,63%	-1,50%	2,01%
Dezembro	42.789.553,02	0,00	3.920.064,89	39.809.327,72	939.839,59	884.271,42	2,20%	2,06%	1,86%	10,65%	19,39%	1,16%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



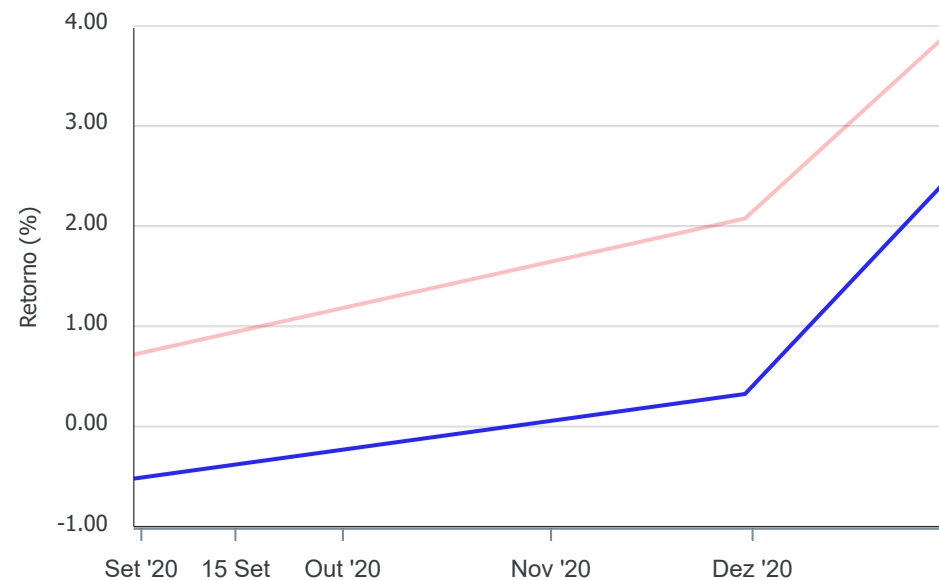
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- ☒ Investimentos
 ☒ Meta de Rentabilidade
 ☐ CDI
 ☐ IMA-B
 ☐ IMA-B 5
 ☐ IMA-B 5+
 ☐ IMA Geral
 ☐ IRF-M
 ☐ IRF-M 1
 ☐ IRF-M 1+
 ☐ Ibovespa
 ☐ IBX
 ☐ SMLL
 ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	692.855,32	0,00	0,00	745.255,82	52.400,50	7,56%	7,56%	3,42%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	10.075.828,26	0,00	0,00	10.562.018,30	486.190,04	4,83%	4,83%	2,03%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	701.852,74	0,00	0,00	731.157,07	29.304,33	4,18%	4,18%	1,76%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	966.218,59	0,00	0,00	1.002.807,16	36.588,57	3,79%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	914.131,75	0,00	0,00	930.767,08	16.635,33	1,82%	1,82%	0,74%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	5.702.994,36	0,00	0,00	5.804.371,86	101.377,50	1,78%	1,78%	0,77%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.778.792,17	0,00	0,00	1.808.189,60	29.397,43	1,65%	1,65%	0,71%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.561.509,10	0,00	0,00	1.585.055,08	23.545,98	1,51%	1,51%	0,78%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	166.135,29	0,00	0,00	167.128,93	993,64	0,60%	0,60%	0,42%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	253.776,90	0,00	0,00	254.997,92	1.221,02	0,48%	0,48%	1,61%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.236.754,33	0,00	0,00	10.270.047,09	33.292,76	0,33%	0,33%	0,10%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.908.044,93	0,00	3.920.064,89	0,00	12.019,96	0,31%	1,27%	1,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.042.765,02	0,00	0,00	3.051.428,78	8.663,76	0,28%	0,28%	0,10%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.158.090,61	0,00	0,00	1.160.507,55	2.416,94	0,21%	0,21%	0,01%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	262.180,70	0,00	0,00	261.461,88	-718,82	-0,27%	-0,27%	0,19%
Total Renda Fixa	41.421.930,07	0,00	3.920.064,89	38.335.194,12	833.328,94	2,01%		0,93%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST FI AÇÕES	1.367.622,95	0,00	0,00	1.474.133,60	106.510,65	7,79%	7,79%	6,88%
Total Renda Variável	1.367.622,95	0,00	0,00	1.474.133,60	106.510,65	7,79%		6,88%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	9.862.534,92	0,00	0,00	10.562.018,30	699.483,38	7,09%	7,09%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	5.622.877,08	0,00	0,00	5.804.371,86	181.494,78	3,23%	3,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	674.057,25	0,00	0,00	745.255,82	71.198,57	10,56%	10,56%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.201.598,61	0,00	0,00	10.270.047,09	68.448,48	0,67%	0,67%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.754.708,03	0,00	0,00	1.808.189,60	53.481,57	3,05%	3,05%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	688.463,80	0,00	0,00	731.157,07	42.693,27	6,20%	6,20%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	964.639,97	0,00	0,00	1.002.807,16	38.167,19	3,96%	0,08%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.888.168,45	0,00	3.920.064,89	0,00	31.896,44	0,82%	1,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	900.876,07	0,00	0,00	930.767,08	29.891,01	3,32%	3,32%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.558.084,69	0,00	0,00	1.585.055,08	26.970,39	1,73%	1,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.031.885,98	0,00	0,00	3.051.428,78	19.542,80	0,64%	0,64%
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.155.525,81	0,00	0,00	1.160.507,55	4.981,74	0,43%	0,43%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	252.271,43	0,00	0,00	254.997,92	2.726,49	1,08%	1,08%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	214.087,45	0,00	47.324,38	167.128,93	365,86	0,17%	-21,93%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	573.636,18	0,00	131.211,86	261.461,88	-180.962,44	-31,55%	-54,42%
			Total Renda Fixa		1.090.379,53	2,64%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
MULTINVEST FI AÇÕES	1.206.102,23	0,00	0,00	1.474.133,60	268.031,37	22,22%	22,22%
Total Renda Variável					268.031,37	22,22%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	9.959.598,96	0,00	0,00	10.562.018,30	602.419,34	6,05%	6,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	5.381.620,72	0,00	0,00	5.804.371,86	422.751,14	7,86%	7,86%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.924.768,64	0,00	0,00	10.270.047,09	345.278,45	3,48%	3,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.673.757,77	0,00	0,00	1.808.189,60	134.431,83	8,03%	8,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.944.510,36	0,00	0,00	3.051.428,78	106.918,42	3,63%	3,63%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.511.514,04	0,00	0,00	1.585.055,08	73.541,04	4,87%	4,83%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	863.844,97	0,00	0,00	930.767,08	66.922,11	7,75%	7,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	708.194,28	0,00	0,00	745.255,82	37.061,54	5,23%	5,23%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	695.113,90	0,00	0,00	731.157,07	36.043,17	5,19%	5,19%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.133.442,53	0,00	0,00	1.160.507,55	27.065,02	2,39%	2,39%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	267.617,02	0,00	0,00	254.997,92	-12.619,10	-4,72%	-4,72%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	265.758,24	0,00	47.324,38	167.128,93	-51.304,93	-19,31%	-37,11%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.105.423,13	0,00	3.920.064,89	0,00	-185.358,24	-4,51%	-3,60%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.255.611,36	0,00	0,00	1.002.807,16	-252.804,20	-20,13%	-23,11%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	877.179,25	0,00	131.211,86	261.461,88	-484.505,51	-55,23%	-70,19%
			Total Renda Fixa		865.840,08	2,08%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
MULTINVEST FI AÇÕES	1.455.702,26	0,00	0,00	1.474.133,60	18.431,34	1,27%	1,27%
Total Renda Variável					18.431,34	1,27%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.