

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

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

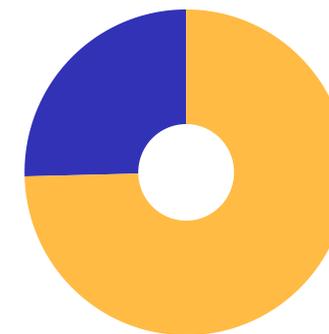
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.082.287,57	2,22%	588	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.194.158,39	4,50%	1.005	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	4.073.988,81	8,36%	922	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.953.990,18	6,06%	679	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.449.295,05	5,03%	685	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	8.722.000,45	17,89%	885	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.234.823,74	6,64%	1.225	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	482.611,48	0,99%	576	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	597.606,63	1,23%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	381.995,87	0,78%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.403.923,02	2,88%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	889.541,06	1,83%	743	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.836.825,98	3,77%	269	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	4.237.650,01	8,69%	431	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	100.535,59	0,21%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	21.098,19	0,04%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.701.968,64	3,49%	33	1,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.109.419,60	4,33%	7.090	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	3.071.994,52	6,30%	183	0,88%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.217.841,09	2,50%	38.437	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.772.819,42	3,64%	15.778	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	348.220,28	0,71%	68	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	638.419,62	1,31%	2.098	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.540.963,84	3,16%	41.924	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.252.292,56	2,57%	18.848	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	425.656,71	0,87%		0,23%	Desenquadrado - RV
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>48.741.928,30</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	24.710.544,19	50,70%	20,00%	30,00%	90,00%	19.157.191,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	29.245.156,98
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	9.830.154,05	20,17%	10,00%	30,00%	40,00%	9.666.617,27
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	7.311.289,25
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.823.602,42	3,74%	0,00%	0,00%	5,00%	613.494,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.437.096,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.437.096,42
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>36.364.300,66</b>	<b>74,61%</b>	<b>30,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>220,00%</b>	

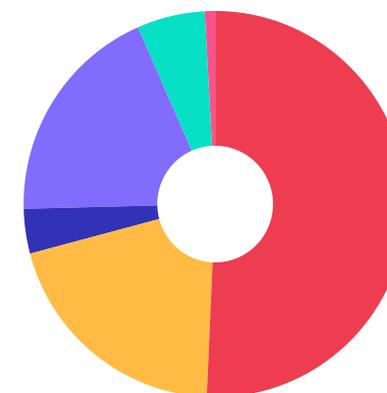


RENDA FIXA 36.364.300,66

RENDA VARIÁVEL 12.377.627,64

**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 II, Alínea ' a '	20,00%	9.158.714,53	18,79%	7,00%	15,00%	20,00%	589.671,13
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.793.256,40	5,73%	7,00%	10,00%	10,00%	2.080.936,43
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.437.096,42
Desenquadrado - RV	0,00%	425.656,71	0,87%	0,00%	0,00%	0,00%	-425.656,71
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>12.377.627,64</b>	<b>25,39%</b>	<b>14,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>35,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	23.356.390,78	47,92	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.516.671,68	25,68	0,00
META ASSET MANAGEMENT	3.071.994,52	6,30	0,87
ITAÚ UNIBANCO	3.054.667,07	6,27	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.109.419,60	4,33	0,11
AURORA CAPITAL	1.701.968,64	3,49	1,02
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.504.458,61	3,09	0,72
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	597.606,63	1,23	0,01
CADENCE GESTORA	425.656,71	0,87	-
RJI CORRETORA DE VALORES	381.995,87	0,78	0,07
PETRA CAPITAL	21.098,19	0,04	0,00

**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 '	24.710.544,19	50,70	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	9.830.154,05	20,17	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	1.823.602,42	3,74	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 II, Alínea ' a '	9.158.714,53	18,79	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.793.256,40	5,73	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

**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)

**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
<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	2,12%	4,85%	2,83%	3,09%	4,85%	18,09%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,38%	5,09%	3,18%	3,28%	5,09%	18,83%	0,01%	0,04%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,73%	8,62%	3,05%	5,10%	8,62%	21,46%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,53%	7,92%	3,22%	4,89%	7,92%	20,01%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,65%	8,03%	3,05%	4,76%	8,03%	20,12%	0,01%	0,03%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	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%	0,02%	0,03%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,08%	-23,11%	0,08%	-8,89%	-23,11%	-30,71%	-	0,03%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,31%	3,84%	0,70%	1,21%	3,84%	10,86%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	3,47%	0,63%	0,99%	3,47%	10,19%	0,00%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,83%	8,04%	3,38%	4,72%	8,04%	22,25%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,27%	-70,19%	-54,42%	-56,65%	-70,19%	-68,73%	0,00%	0,57%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,81%	7,78%	3,34%	4,56%	7,78%	21,67%	0,01%	0,03%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,60%	-37,11%	-21,93%	-23,24%	-37,11%	-34,65%	0,00%	0,26%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	4,85%	6,41%	7,18%	8,21%	6,41%	30,83%	-	-

**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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,84%	6,14%	7,14%	8,03%	6,14%	30,17%	0,02%	0,11%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1,04%	-2,23%	1,35%	0,96%	-2,23%	9,38%	0,00%	0,06%

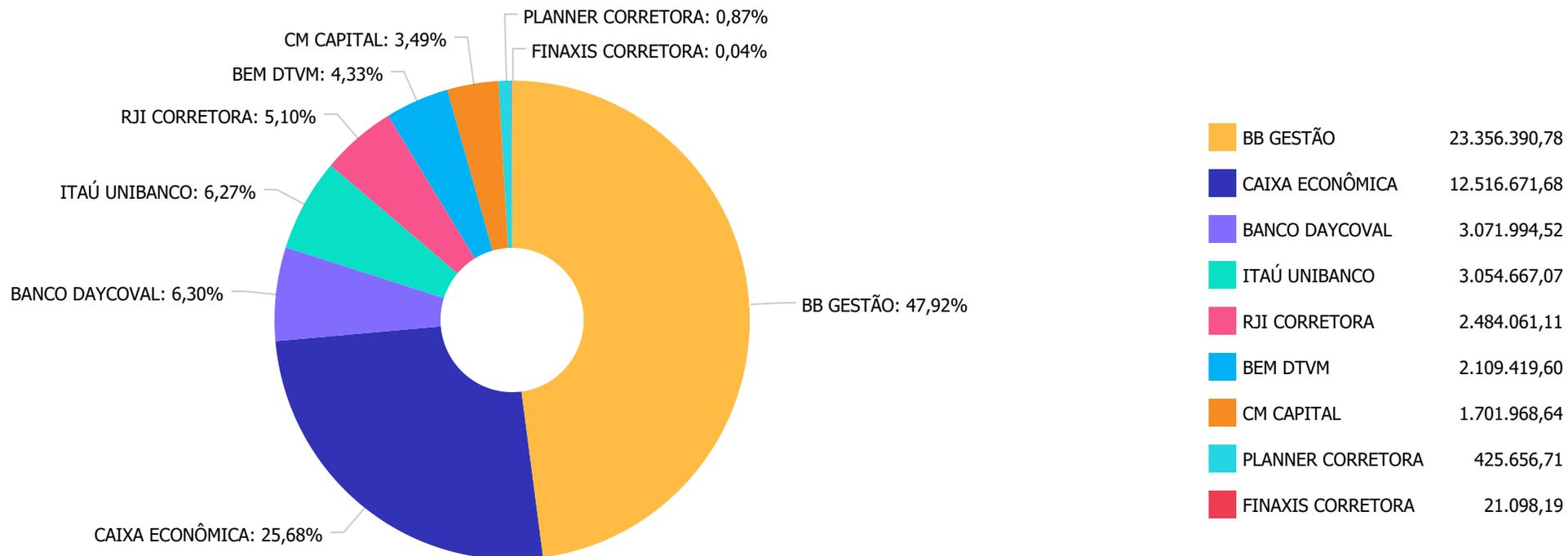
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	1,64%	0,22%	0,40%	1,64%	6,54%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,25%	2,40%	0,57%	1,01%	2,40%	8,28%	0,00%	0,00%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	1,35%	4,52%	3,13%	4,42%	4,52%	9,02%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,15%	-4,83%	-0,46%	-3,33%	-4,83%	-13,52%	0,00%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,20%	2,86%	0,39%	0,58%	2,86%	15,12%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,32%	6,67%	2,04%	1,95%	6,67%	24,19%	0,01%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,70%	-	3,66%	3,62%	-	-	0,01%	-

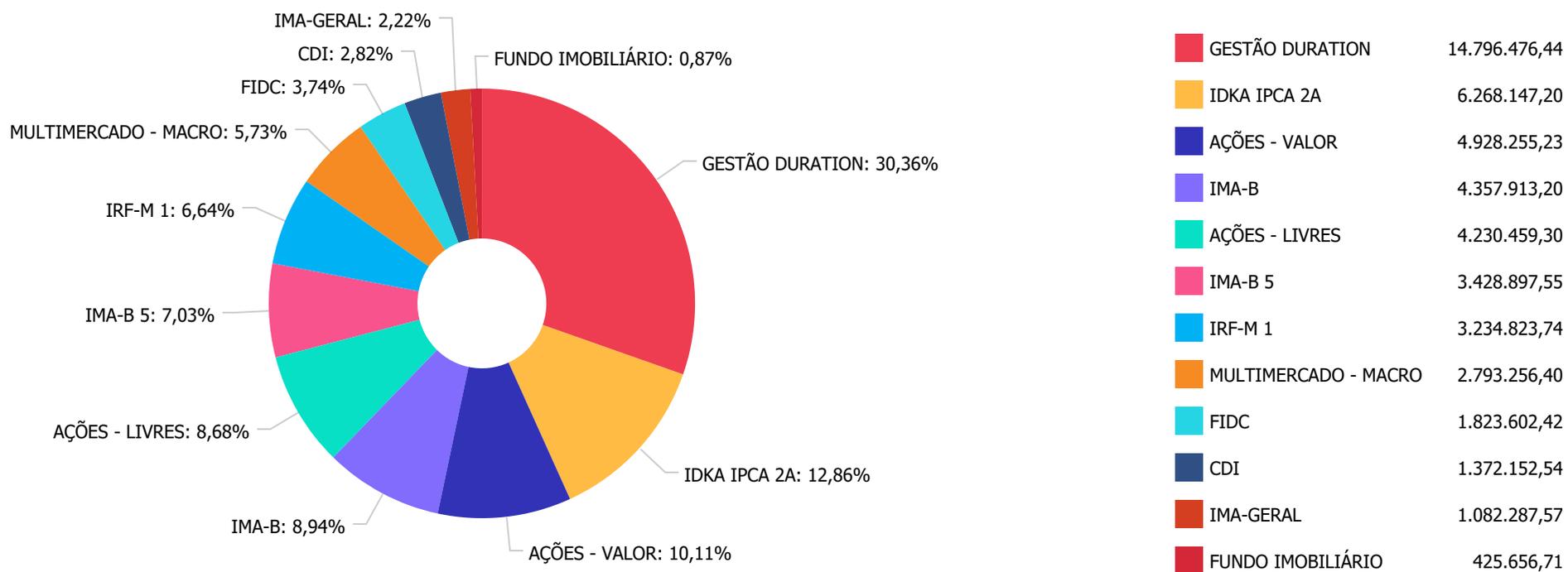
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IBX (Benchmark)</b>	9,15%	3,50%	25,34%	25,28%	3,50%	38,06%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	7,50%	4,76%	18,15%	20,09%	4,76%	40,67%	0,07%	0,52%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	9,30%	2,92%	25,81%	25,21%	2,92%	35,42%	-	-
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	8,40%	5,24%	19,08%	23,30%	5,24%	42,55%	0,07%	0,42%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6,28%	-6,23%	18,58%	15,16%	-6,23%	41,49%	0,07%	0,41%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	10,72%	5,98%	32,39%	29,35%	5,98%	49,89%	0,08%	0,40%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,70%	3,52%	4,23%	4,60%	3,52%	22,23%	0,01%	0,08%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	4,04%	2,67%	2,36%	4,04%	14,96%	0,01%	0,04%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	0,27%	-55,28%	0,00%	-0,42%	-55,28%	198.707.271,31%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	6,49%	2,72%	19,96%	19,14%	2,72%	-	0,05%	0,39%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	10,42%	14,03%	28,14%	32,00%	14,03%	67,13%	0,08%	0,46%

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



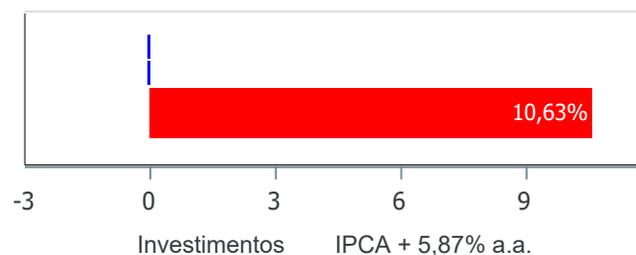
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2020)**



**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	42.566.564,70	1.758.591,31	514.453,82	44.136.611,52	325.909,33	325.909,33	0,74%	0,74%	0,71%	0,71%	104,73%	2,54%
Fevereiro	44.136.611,52	7.629.523,55	8.347.202,00	42.839.909,18	-579.023,89	-253.114,56	-1,31%	-0,58%	0,66%	1,37%	-42,04%	4,17%
Março	42.839.909,18	2.349.885,62	1.284.298,51	40.459.816,36	-3.445.679,93	-3.698.794,49	-7,85%	-8,38%	0,57%	1,95%	-429,40%	13,62%
Abril	40.459.816,36	816.548,74	461.784,51	41.592.996,50	778.415,91	-2.920.378,58	1,91%	-6,63%	0,14%	2,10%	-316,34%	5,91%
Mai	41.592.996,50	629.810,42	449.327,20	42.585.667,43	812.187,71	-2.108.190,87	1,94%	-4,82%	0,07%	2,17%	-221,98%	3,13%
Junho	42.585.667,43	4.320.775,46	4.045.385,48	43.077.279,06	216.221,65	-1.891.969,22	0,50%	-4,34%	0,74%	2,92%	-148,34%	3,86%
Julho	43.077.279,06	1.003.408,58	515.618,85	44.495.380,67	930.311,88	-961.657,34	2,14%	-2,29%	0,88%	3,83%	-59,86%	2,69%
Agosto	44.495.380,67	2.626.563,44	2.276.173,45	44.483.823,23	-361.947,43	-1.323.604,77	-0,81%	-3,08%	0,72%	4,58%	-67,34%	2,33%
Setembro	44.483.823,23	1.294.116,91	450.219,12	44.818.843,87	-508.877,15	-1.832.481,92	-1,12%	-4,17%	1,12%	5,75%	-72,55%	2,98%
Outubro	44.818.843,87	1.398.128,07	504.600,86	45.617.714,41	-94.656,67	-1.927.138,59	-0,21%	-4,37%	1,34%	7,17%	-60,97%	2,65%
Novembro	45.617.714,41	3.301.648,70	2.798.667,34	46.916.699,14	796.003,37	-1.131.135,22	1,73%	-2,72%	1,35%	8,61%	-31,58%	4,04%
Dezembro	46.916.699,14	1.254.931,02	732.467,84	48.741.928,30	1.302.765,98	171.630,76	2,75%	-0,05%	1,86%	10,63%	-0,45%	1,92%

**Investimentos x Meta Atuarial**



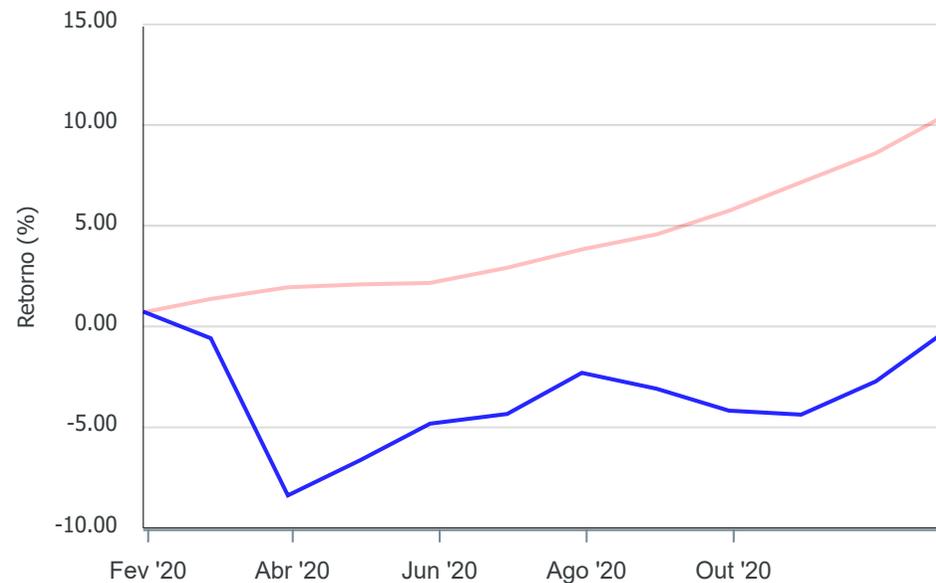
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**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 Dezembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.448.978,92	381.796,98	0,00	2.953.990,18	123.214,28	4,35%	4,84%	2,03%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.639.870,37	0,00	0,00	1.701.968,64	62.098,27	3,79%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	4.126.382,19	0,00	0,00	4.237.650,01	111.267,82	2,70%	2,70%	1,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.057.137,93	0,00	0,00	1.082.287,57	25.149,64	2,38%	2,38%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.405.824,47	0,00	0,00	2.449.295,05	43.470,58	1,81%	1,81%	0,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.158.485,88	0,00	0,00	2.194.158,39	35.672,51	1,65%	1,65%	0,71%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.012.768,89	0,00	0,00	4.073.988,81	61.219,92	1,53%	1,53%	0,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.608.313,63	0,00	0,00	8.722.000,45	113.686,82	1,32%	1,32%	0,55%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.389.498,68	0,00	0,00	1.403.923,02	14.424,34	1,04%	1,04%	0,45%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	379.724,76	0,00	0,00	381.995,87	2.271,11	0,60%	0,60%	0,42%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	100.054,19	0,00	0,00	100.535,59	481,40	0,48%	0,48%	1,61%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.224.732,13	0,00	0,00	3.234.823,74	10.091,61	0,31%	0,31%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	481.400,26	0,00	0,00	482.611,48	1.211,22	0,25%	0,25%	0,02%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.833.120,17	0,00	0,00	1.836.825,98	3.705,81	0,20%	0,20%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.288.038,00	332.807,63	732.467,84	889.541,06	1.163,27	0,07%	0,10%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	21.129,19	0,00	0,00	21.098,19	-31,00	-0,15%	-0,15%	0,01%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	599.249,58	0,00	0,00	597.606,63	-1.642,95	-0,27%	-0,27%	0,19%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>35.774.709,24</b>	<b>714.604,61</b>	<b>732.467,84</b>	<b>36.364.300,66</b>	<b>607.454,65</b>	<b>1,66%</b>		<b>0,69%</b>

**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
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.605.482,05	0,00	0,00	1.772.819,42	167.337,37	10,42%	10,42%	7,54%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	1.123.492,40	0,00	0,00	1.217.841,09	94.348,69	8,40%	8,40%	6,93%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	390.304,13	200.000,00	0,00	638.419,62	48.115,49	8,15%	10,72%	7,54%
META VALOR FI AÇÕES	2.857.673,38	0,00	0,00	3.071.994,52	214.321,14	7,50%	7,50%	6,83%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.984.704,03	0,00	0,00	2.109.419,60	124.715,57	6,28%	6,28%	6,52%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	0,00	340.326,41	0,00	348.220,28	7.893,87	2,32%	6,49%	5,37%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.231.352,33	0,00	0,00	1.252.292,56	20.940,23	1,70%	1,70%	0,93%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.522.716,68	0,00	0,00	1.540.963,84	18.247,16	1,20%	1,20%	0,55%
OSASCO PROPERTIES FII	426.264,90	0,00	0,00	425.656,71	-608,19	-0,14%	0,27%	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>11.141.989,90</b>	<b>540.326,41</b>	<b>0,00</b>	<b>12.377.627,64</b>	<b>695.311,33</b>	<b>5,95%</b>		<b>5,46%</b>

**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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.396.428,78	381.796,98	0,00	2.953.990,18	175.764,42	6,33%	7,13%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.547.516,32	0,00	0,00	8.722.000,45	174.484,13	2,04%	2,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	4.088.159,48	0,00	0,00	4.237.650,01	149.490,53	3,66%	3,66%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.946.738,51	0,00	0,00	4.073.988,81	127.250,30	3,22%	3,22%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.577.070,51	800.000,00	0,00	2.449.295,05	72.224,54	3,04%	3,34%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.129.260,85	0,00	0,00	2.194.158,39	64.897,54	3,05%	3,05%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.637.191,13	0,00	0,00	1.701.968,64	64.777,51	3,96%	0,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.048.986,08	0,00	0,00	1.082.287,57	33.301,49	3,17%	3,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.214.730,70	0,00	0,00	3.234.823,74	20.093,04	0,63%	0,63%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.385.280,63	0,00	0,00	1.403.923,02	18.642,39	1,35%	1,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.829.785,13	0,00	0,00	1.836.825,98	7.040,85	0,38%	0,38%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.280.851,36	3.086.495,89	3.481.578,67	889.541,06	3.772,48	0,09%	0,22%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	625.616,94	0,00	146.088,51	482.611,48	3.083,05	0,49%	0,57%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	98.480,02	0,00	0,00	100.535,59	2.055,57	2,09%	1,08%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	489.325,94	0,00	108.166,32	381.995,87	836,25	0,17%	-21,93%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	21.194,88	0,00	0,00	21.098,19	-96,69	-0,46%	-0,46%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.311.123,38	0,00	299.902,54	597.606,63	-413.614,21	-31,55%	-54,42%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>504.003,19</b>	<b>1,41%</b>	

**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
META VALOR FI AÇÕES	2.600.197,50	0,00	0,00	3.071.994,52	471.797,02	18,14%	18,14%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.778.874,62	0,00	0,00	2.109.419,60	330.544,98	18,58%	18,58%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	827.686,80	646.088,51	0,00	1.772.819,42	299.044,11	20,29%	28,14%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	1.022.693,45	0,00	0,00	1.217.841,09	195.147,64	19,08%	19,08%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	326.404,51	200.000,00	0,00	638.419,62	112.015,11	21,28%	32,39%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.201.426,20	0,00	0,00	1.252.292,56	50.866,36	4,23%	4,23%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.006.418,68	500.000,00	0,00	1.540.963,84	34.545,16	2,29%	2,67%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	0,00	340.326,41	0,00	348.220,28	7.893,87	2,32%	19,96%
OSASCO PROPERTIES FII	427.401,47	0,00	0,00	425.656,71	-1.744,76	-0,41%	0,00%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.500.109,49</b>	<b>13,79%</b>	

**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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.076.269,98	101.591,93	0,00	8.722.000,45	544.138,54	6,65%	6,66%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.566.990,64	0,00	800.000,00	4.073.988,81	306.998,17	6,72%	7,92%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	4.073.930,50	0,00	4.237.650,01	163.719,51	4,02%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.031.031,29	0,00	0,00	2.194.158,39	163.127,10	8,03%	8,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.512.029,43	800.000,00	0,00	2.449.295,05	137.265,62	5,94%	7,78%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	2.839.527,64	0,00	2.953.990,18	114.462,54	4,03%	6,14%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.126.402,75	0,00	0,00	3.234.823,74	108.420,99	3,47%	3,47%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.960.033,29	12.597.189,33	16.725.501,40	889.541,06	57.819,84	0,33%	1,64%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.029.868,41	0,00	0,00	1.082.287,57	52.419,16	5,09%	5,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	0,00	1.790.423,46	0,00	1.836.825,98	46.402,52	2,59%	2,86%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.131.029,03	0,00	452.161,24	1.701.968,64	23.100,85	1,08%	-23,11%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.157.906,42	0,00	1.172.709,68	0,00	14.803,26	1,28%	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	614.439,83	0,00	146.088,51	482.611,48	14.260,16	2,32%	2,40%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.000.000,00	1.000.153,78	0,00	153,78	0,02%	2,48%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	22.168,86	0,00	0,00	21.098,19	-1.070,67	-4,83%	-4,83%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	105.510,80	0,00	0,00	100.535,59	-4.975,21	-4,72%	-4,72%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.435.927,79	0,00	0,00	1.403.923,02	-32.004,77	-2,23%	-2,23%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	607.426,54	0,00	108.166,32	381.995,87	-117.264,35	-19,31%	-37,11%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.004.912,30	0,00	299.902,54	597.606,63	-1.107.403,13	-55,23%	-70,19%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>484.373,91</b>	<b>1,35%</b>	

**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
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	0,00	1.546.088,51	0,00	1.772.819,42	226.730,91	14,66%	14,03%
META VALOR FI AÇÕES	2.932.459,35	0,00	0,00	3.071.994,52	139.535,17	4,76%	4,76%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.209.758,66	0,00	0,00	1.252.292,56	42.533,90	3,52%	3,52%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	1.500.000,00	0,00	1.540.963,84	40.963,84	2,73%	4,04%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	600.000,00	0,00	638.419,62	38.419,62	6,40%	5,98%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	0,00	1.194.854,04	0,00	1.217.841,09	22.987,05	1,92%	5,24%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	0,00	340.326,41	0,00	348.220,28	7.893,87	2,32%	2,72%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	948.573,87	0,00	946.515,31	0,00	-2.058,56	-0,22%	-6,08%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2.249.514,38	0,00	0,00	2.109.419,60	-140.094,78	-6,23%	-6,23%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	890.007,96	0,00	729.000,20	0,00	-161.007,76	-18,09%	-7,77%
OSASCO PROPERTIES FII	954.303,12	0,00	0,00	425.656,71	-528.646,41	-55,40%	-55,28%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>-312.743,15</b>	<b>-2,46%</b>	