

# CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

## Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

CRÉDITO E MERCADO  
Consultoria em Investimentos

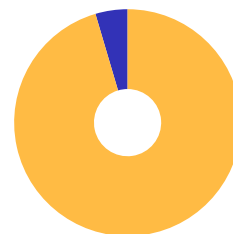
FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE PIRAÍ  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/12/2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	12.827.449,59	5,37%	885	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	17.648.958,50	7,39%	123	2,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	18.415.144,80	7,71%	74	1,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	41.454.118,29	17,36%	42	10,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	34.474.237,39	14,44%	899	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	13.120.820,36	5,49%	1.361	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	16.506.428,85	6,91%	679	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	16.884.286,68	7,07%	976	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.697.023,21	2,80%	69	2,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	20.393.418,34	8,54%	685	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	5.412.511,01	2,27%	269	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	8.035.462,33	3,36%	196	0,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	3.096.525,27	1,30%	1.926	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	8.654.373,50	3,62%	136	0,91%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	24.588,62	0,01%	41	1,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	3.970.433,54	1,66%	98	4,86%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	5.665.556,12	2,37%	42.737	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	5.257.192,24	2,20%	202	0,63%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	Término...	Não há	261.784,50	0,11%	749	0,57%	Desenquadrado - RF
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>238.800.313,14</b>				

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

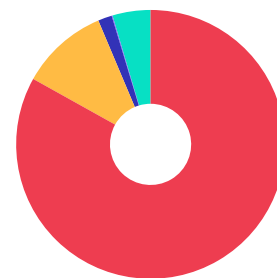
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	198.421.886,01	83,09%	20,00%	30,00%	90,00%	16.498.395,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	143.280.187,88
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	25.198.872,11	10,55%	10,00%	30,00%	40,00%	70.321.253,15
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	35.820.046,97
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	3.995.022,16	1,67%	2,00%	5,00%	5,00%	7.944.993,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	11.940.015,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.940.015,66
Desenquadrado - RF	0,00%	261.784,50	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	-261.784,50
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>227.877.564,78</b>	<b>95,43%</b>	<b>32,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>220,00%</b>	



■ RENDA FIXA 227.877.564,78  
■ RENDA VARIÁVEL 10.922.748,36

## 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%	10.922.748,36	4,57%	0,00%	15,00%	20,00%	36.837.314,27
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	23.880.031,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	11.940.015,66
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>10.922.748,36</b>	<b>4,57%</b>	<b>0,00%</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
ITAÚ UNIBANCO	80.740.878,70	33,81	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	77.306.794,02	32,37	0,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	39.595.986,57	16,58	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	36.899.847,19	15,45	0,00
PETRA CAPITAL	3.970.433,54	1,66	0,08
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	261.784,50	0,11	0,13
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	24.588,62	0,01	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 ' b '	198.421.886,01	83,09	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	25.198.872,11	10,55	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	3.995.022,16	1,67	2,00	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 '	10.922.748,36	4,57	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

## 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
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	1,97%	8,49%	1,71%	1,77%	8,49%	21,39%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1,96%	8,24%	1,69%	1,63%	8,24%	20,80%	0,01%	0,03%
<b>CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)</b>	0,47%	6,34%	1,34%	2,77%	6,34%	16,64%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-8,25%	31,40%	-8,95%	130,39%	31,40%	227,77%	-	1,31%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,31%	3,84%	0,70%	1,21%	3,84%	10,86%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,34%	3,48%	0,65%	1,00%	3,48%	10,23%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,29%	3,63%	0,65%	1,12%	3,63%	10,42%	0,00%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,83%	8,04%	3,38%	4,72%	8,04%	22,25%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,82%	7,75%	3,32%	4,57%	7,75%	21,60%	0,01%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,81%	7,83%	3,31%	4,58%	7,83%	21,71%	0,01%	0,03%
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%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,78%	7,86%	3,23%	4,48%	7,86%	21,79%	0,01%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	4,85%	6,41%	7,18%	8,21%	6,41%	30,83%	-	-
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4,83%	6,11%	7,08%	8,03%	6,11%	30,06%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,84%	6,06%	7,13%	8,09%	6,06%	30,02%	0,02%	0,11%

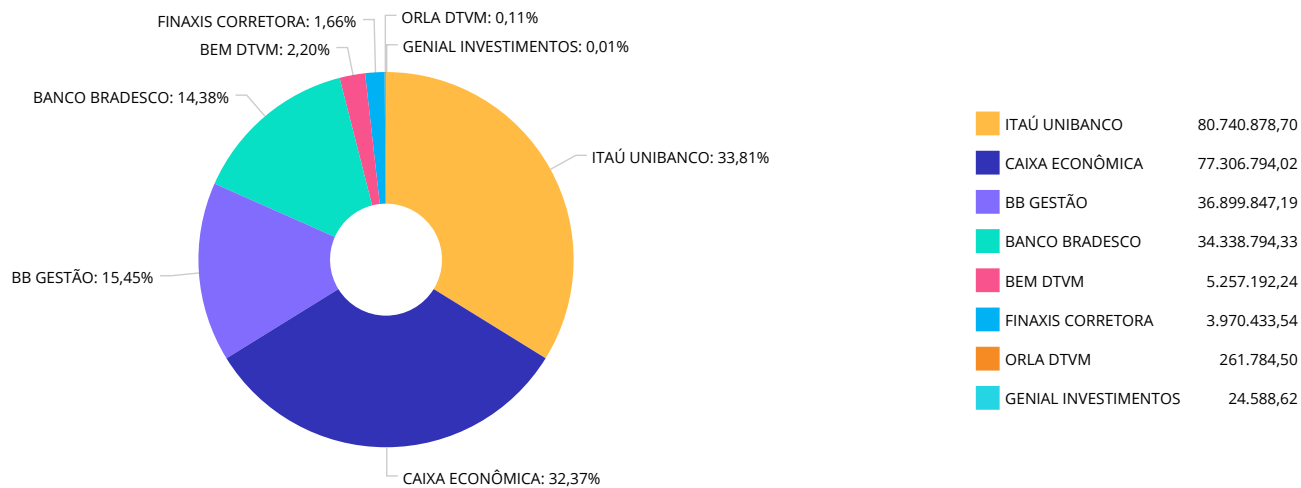
## Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,23%	2,48%	0,45%	0,80%	2,48%	8,43%	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%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,48%	4,66%	3,00%	2,83%	4,66%	17,68%	0,01%	0,04%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,46%	67,12%	1,03%	0,36%	67,12%	154,36%	0,03%	0,48%

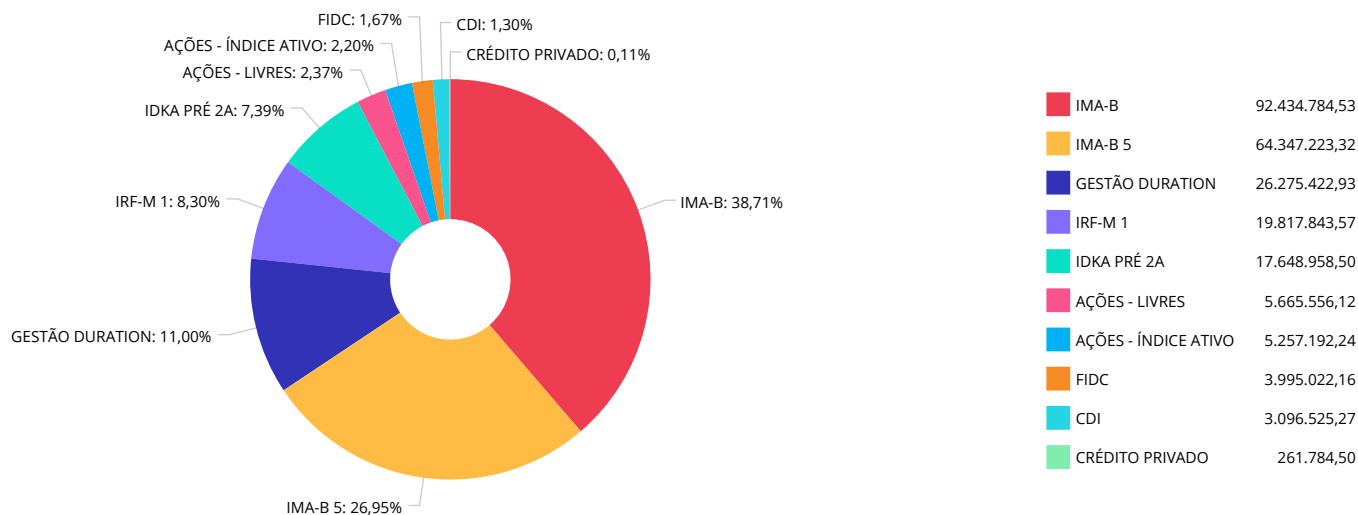
## Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	9,30%	2,92%	25,81%	25,21%	2,92%	35,42%	-	-
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	7,90%	-3,67%	20,63%	27,64%	-3,67%	22,88%	0,07%	0,41%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6,30%	-4,87%	19,94%	22,34%	-4,87%	38,19%	0,06%	0,42%

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



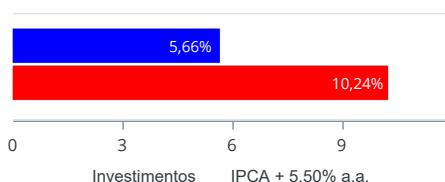
## Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2020)



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

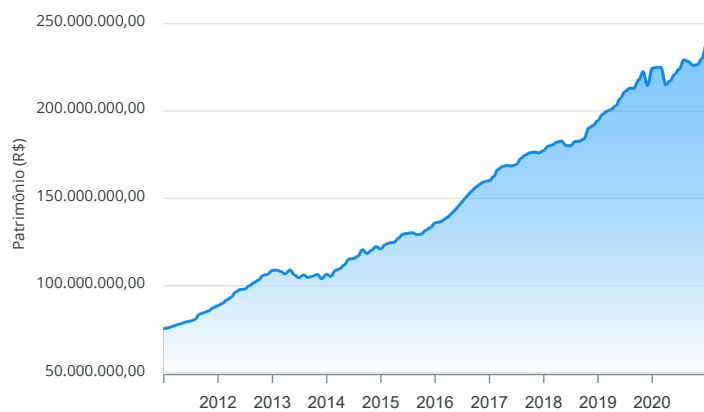
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	224.373.025,37	282.719,74	504.806,47	224.972.672,92	821.734,28	821.734,28	0,37%	0,37%	0,68%	0,68%	53,90%	1,42%
Fevereiro	224.972.672,92	285.264,02	304.046,18	224.898.026,04	-55.864,72	765.869,56	-0,02%	0,34%	0,63%	1,32%	25,90%	2,04%
Março	224.898.026,04	263.314,22	5.206,25	214.922.152,24	-10.233.981,77	-9.468.112,21	-4,55%	-4,22%	0,54%	1,86%	-226,38%	11,31%
Abril	214.922.152,24	288.584,14	370.000,00	217.305.601,10	2.464.864,72	-7.003.247,49	1,15%	-3,12%	0,11%	1,98%	-157,59%	5,99%
Mai	217.305.601,10	302.519,47	230.000,00	220.919.578,22	3.541.457,65	-3.461.789,84	1,63%	-1,54%	0,04%	2,03%	-76,16%	2,60%
Junho	220.919.578,22	349.580,53	700.000,00	224.067.774,61	3.498.615,86	36.826,02	1,58%	0,02%	0,71%	2,75%	0,60%	2,15%
Julho	224.067.774,61	237.600,76	220.000,00	229.274.918,79	5.189.543,42	5.226.369,44	2,32%	2,33%	0,85%	3,62%	64,38%	1,90%
Agosto	229.274.918,79	352.619,00	0,00	228.256.074,57	-1.371.463,22	3.854.906,22	-0,60%	1,72%	0,69%	4,34%	39,70%	1,90%
Setembro	228.256.074,57	222.776,48	355.373,14	226.088.781,66	-2.034.696,25	1.820.209,97	-0,89%	0,81%	1,09%	5,47%	14,89%	2,79%
Outubro	226.088.781,66	252.322,86	112.721,92	226.540.428,91	312.046,31	2.132.256,28	0,14%	0,95%	1,31%	6,86%	13,91%	1,92%
Novembro	226.540.428,91	214.697,03	312.431,56	230.195.626,43	3.752.932,05	5.885.188,33	1,66%	2,63%	1,32%	8,27%	31,77%	1,82%
Dezembro	230.195.626,43	1.753.046,73	0,00	238.800.313,14	6.851.639,98	12.736.828,31	2,95%	5,66%	1,82%	10,24%	55,24%	1,46%

## Investimentos x Meta Atuarial



## Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

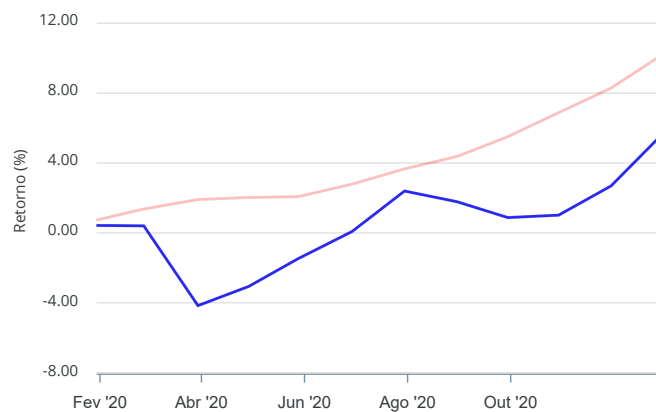
## Evolução do Patrimônio



## 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
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	32.882.573,01	0,00	0,00	34.474.237,39	1.591.664,38	4,84%	4,84%	2,04%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	15.738.239,01	7.061,06	0,00	16.506.428,85	761.128,78	4,83%	4,84%	2,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	38.740.103,87	842.026,16	0,00	41.454.118,29	1.871.988,26	4,73%	4,83%	2,03%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.841.023,86	0,00	0,00	8.035.462,33	194.438,47	2,48%	2,48%	1,14%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	17.309.984,86	0,00	0,00	17.648.958,50	338.973,64	1,96%	1,96%	1,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	16.582.518,79	0,00	0,00	16.884.286,68	301.767,89	1,82%	1,82%	0,74%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	19.913.540,18	119.647,90	0,00	20.393.418,34	360.230,26	1,80%	1,81%	0,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	17.712.992,20	380.000,00	0,00	18.415.144,80	322.152,60	1,78%	1,81%	0,74%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	8.503.218,68	0,00	0,00	8.654.373,50	151.154,82	1,78%	1,78%	0,77%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	12.660.250,34	0,00	0,00	12.827.449,59	167.199,25	1,32%	1,32%	0,55%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	260.584,62	0,00	0,00	261.784,50	1.199,88	0,46%	-1,31%	2,92%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.519.713,91	154.873,08	0,00	6.697.023,21	22.436,22	0,34%	0,34%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.083.567,12	0,00	0,00	13.120.820,36	37.253,24	0,28%	0,28%	0,10%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	2.840.557,80	249.438,53	0,00	3.096.525,27	6.528,94	0,21%	0,23%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	5.401.591,16	0,00	0,00	5.412.511,01	10.919,85	0,20%	0,20%	0,02%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	3.976.266,04	0,00	0,00	3.970.433,54	-5.832,50	-0,15%	-0,15%	0,01%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	26.798,45	0,00	0,00	24.588,62	-2.209,83	-8,25%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>219.993.523,90</b>	<b>1.753.046,73</b>	<b>0,00</b>	<b>227.877.564,78</b>	<b>6.130.994,15</b>	<b>2,76%</b>		<b>1,21%</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
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	4.872.088,86	0,00	0,00	5.257.192,24	385.103,38	7,90%	7,90%	6,96%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5.330.013,67	0,00	0,00	5.665.556,12	335.542,45	6,30%	6,30%	6,12%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.202.102,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.922.748,36</b>	<b>720.645,83</b>	<b>7,06%</b>		<b>6,52%</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
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	37.925.411,83	842.026,16	0,00	41.454.118,29	2.686.680,30	6,93%	7,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	32.179.182,65	0,00	0,00	34.474.237,39	2.295.054,74	7,13%	7,13%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	15.386.548,07	21.183,18	0,00	16.506.428,85	1.098.697,60	7,13%	7,13%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	19.476.698,52	262.799,51	0,00	20.393.418,34	653.920,31	3,31%	3,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	17.456.818,17	380.000,00	0,00	18.415.144,80	578.326,63	3,24%	3,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	16.342.058,29	0,00	0,00	16.884.286,68	542.228,39	3,32%	3,32%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	17.356.302,47	0,00	0,00	17.648.958,50	292.656,03	1,69%	1,69%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	8.383.763,06	0,00	0,00	8.654.373,50	270.610,44	3,23%	3,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	12.570.835,72	0,00	0,00	12.827.449,59	256.613,87	2,04%	2,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.801.772,78	0,00	0,00	8.035.462,33	233.689,55	3,00%	3,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.036.788,40	0,00	0,00	13.120.820,36	84.031,96	0,64%	0,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.190.750,95	464.619,24	0,00	6.697.023,21	41.653,02	0,63%	0,65%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	27.004,11	0,00	25.153,48	24.588,62	22.737,99	84,20%	-8,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	5.791.285,27	0,00	400.000,00	5.412.511,01	21.225,74	0,37%	0,38%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	2.834.168,38	249.438,53	0,00	3.096.525,27	12.918,36	0,42%	0,45%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	259.115,89	0,00	0,00	261.784,50	2.668,61	1,03%	1,03%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	3.988.628,87	0,00	0,00	3.970.433,54	-18.195,33	-0,46%	-0,46%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>9.075.518,21</b>	<b>4,15%</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
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	4.723.641,20	0,00	0,00	5.665.556,12	941.914,92	19,94%	19,94%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	4.358.007,03	0,00	0,00	5.257.192,24	899.185,21	20,63%	20,63%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.841.100,13</b>	<b>20,27%</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
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	38.774.804,55	842.026,16	500.000,00	41.454.118,29	2.337.287,58	5,90%	6,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	32.503.893,26	0,00	0,00	34.474.237,39	1.970.344,13	6,06%	6,06%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	18.008.905,51	940.809,52	0,00	20.393.418,34	1.443.703,31	7,62%	7,78%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	16.305.003,54	0,00	0,00	17.648.958,50	1.343.954,96	8,24%	8,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	17.189.342,38	380.000,00	470.000,00	18.415.144,80	1.315.802,42	7,49%	7,83%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.670.307,33	0,00	0,00	16.884.286,68	1.213.979,35	7,75%	7,75%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	15.513.183,17	38.323,55	0,00	16.506.428,85	954.922,13	6,14%	6,14%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	12.025.970,64	0,00	0,00	12.827.449,59	801.478,95	6,66%	6,66%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	8.024.047,52	0,00	0,00	8.654.373,50	630.325,98	7,86%	7,86%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.661.082,47	0,00	0,00	13.120.820,36	459.737,89	3,63%	3,63%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.677.525,10	0,00	0,00	8.035.462,33	357.937,23	4,66%	4,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	7.316.049,64	0,00	2.100.000,00	5.412.511,01	196.461,37	2,69%	2,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.577.813,87	1.934.447,22	0,00	6.697.023,21	184.762,12	2,84%	3,48%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	156.641,67	0,00	0,00	261.784,50	105.142,83	67,12%	67,12%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	2.364.387,61	669.438,53	0,00	3.096.525,27	62.699,13	2,07%	2,48%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	18.712,40	0,00	44.585,52	24.588,62	50.461,74	269,67%	31,40%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	4.171.920,11	0,00	0,00	3.970.433,54	-201.486,57	-4,83%	-4,83%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>13.227.514,55</b>	<b>6,16%</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
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	5.457.613,09	0,00	0,00	5.257.192,24	-200.420,85	-3,67%	-3,67%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5.955.821,51	0,00	0,00	5.665.556,12	-290.265,39	-4,87%	-4,87%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>-490.686,24</b>	<b>-4,30%</b>	