

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
TÍTULOS PÚBLICOS			272.408.628,50	31,23%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	10.695.285,00	1,23%	38	5,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.771.524,54	0,20%	1.361	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	10.614.643,60	1,22%	676	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	15.398.957,83	1,77%	1.239	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	15.476.638,08	1,77%	648	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2022	10.691.167,50	1,23%	17	12,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	16.601.109,14	1,90%	95	3,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	167.567.067,83	19,21%	868	1,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	429.435,34	0,05%	194	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	23.500.892,57	2,69%	290	0,49%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	11.021.321,57	1,26%	387	0,53%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	1.040.232,67	0,12%	55	1,93%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	83.083.115,67	9,52%	104	13,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	67.878,41	0,01%	41	3,01%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	9.116.514,65	1,05%	155	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	6.599.359,33	0,76%	910	7,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	7.181.117,44	0,82%	115	1,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	5.093.618,15	0,58%	103	4,78%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	3.368.570,14	0,39%	13.986	0,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

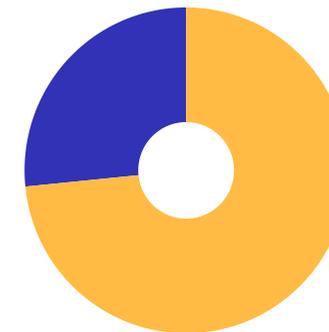
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.789.302,78	0,32%	6.456	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	11.000.484,32	1,26%	3.006	1,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	3.368.570,14	0,39%	13.986	0,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	5.490.544,77	0,63%	37.510	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	15.732.446,91	1,80%	188	5,58%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	8.921.531,71	1,02%	12.180	1,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	24.116.446,49	2,76%	663	5,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	9.391.530,88	1,08%	6.258	0,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	6.599.359,33	0,76%	910	7,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES	D+32	Não há	1.429.146,80	0,16%	1.391	0,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	1.960.168,93	0,22%	35	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	10.586.293,25	1,21%	46.574	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	12.431.992,73	1,43%	20.023	0,54%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	13.987.469,58	1,60%	19.995	0,28%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	22.554.785,38	2,59%	197	4,94%	Artigo 8º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.011.589,30	0,23%	60	3,64%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.651.333,00	0,19%	186	5,05%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.924.534,05	0,22%	41	4,33%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	7.972.371,46	0,91%	4.422	3,83%	Artigo 8º, Inciso III
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	10.912.840,99	1,25%		0,00%	Artigo 8º, 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
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se ...	Não se aplica	3.021.468,55	0,35%		0,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	12.452.507,36	1,43%		25,21%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	4.457.142,30	0,51%		3,27%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			872.302.505,93				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.067.354,70				Artigo 6º
PL Total			873.369.860,63				

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 ' a '	100,00%	272.408.628,50	31,23%	0,00%	0,00%	40,00%	76.512.373,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	248.816.393,52	28,52%	20,00%	30,00%	90,00%	536.255.861,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	523.381.503,56
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	119.074.997,82	13,65%	10,00%	25,00%	40,00%	229.846.004,55
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	130.845.375,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	67.878,41	0,01%	0,00%	0,00%	5,00%	43.547.246,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	43.615.125,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	43.615.125,30
Total Renda Fixa	100,00%	640.367.898,25	73,41%	30,00%	65,00%	260,00%	

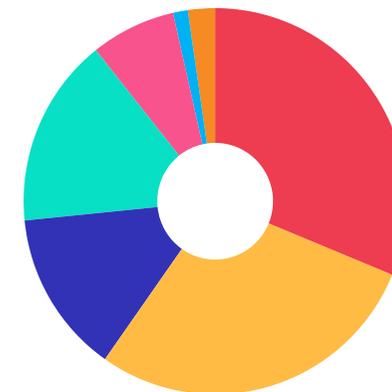


RENDA FIXA 640.367.898,25

RENDA VARIÁVEL 231.934.607,68

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 II, Alínea ' a '	20,00%	138.556.572,98	15,88%	7,00%	15,00%	20,00%	35.903.928,21
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	62.534.075,50	7,17%	7,00%	10,00%	10,00%	24.696.175,09
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	10.912.840,99	1,25%	0,00%	5,00%	5,00%	32.702.284,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	19.931.118,21	2,28%	0,00%	5,00%	5,00%	23.684.007,09
Total Renda Variável	30,00%	231.934.607,68	26,59%	14,00%	35,00%	40,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	272.408.628,50	31,23	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	217.144.507,18	24,89	0,04
ITAU UNIBANCO	131.777.360,91	15,11	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	117.795.491,39	13,50	0,01
AZ QUEST INVESTIMENTOS	28.245.602,98	3,24	0,10
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	17.546.125,51	2,01	3,31
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	15.779.496,43	1,81	1,07
META ASSET MANAGEMENT	15.732.446,91	1,80	5,52
OCCAM BRASIL	11.000.484,32	1,26	0,04
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	10.912.840,99	1,25	58,27
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	9.388.662,11	1,08	0,01
VINCI PARTNERS	7.181.117,44	0,82	0,01
ZION INVEST	4.457.142,30	0,51	58,45
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	3.368.570,14	0,39	0,01
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	3.021.468,55	0,35	0,87
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.964.766,72	0,34	0,58
MULTINVEST CAPITAL	1.651.333,00	0,19	0,28
ICATU VANGUARDA	1.429.146,80	0,16	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	429.435,34	0,05	0,00
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	67.878,41	0,01	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 ' a '	272.408.628,50	31,23	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	248.816.393,52	28,52	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	119.074.997,82	13,65	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	67.878,41	0,01	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 '	138.556.572,98	15,88	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	62.534.075,50	7,17	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	10.912.840,99	1,25	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	19.931.118,21	2,28	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
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	0,44%	4,93%	1,41%	3,01%	7,17%	17,86%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	38,11%	44,31%	153,03%	124,65%	1.561,90%	154,98%	1,58%	6,25%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-2,60%	-4,56%	0,75%	6,78%	-1,67%	42,42%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-5,98%	-2,36%	-1,43%	4,25%	-1,08%	11,81%	0,11%	0,11%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,15%	3,12%	0,51%	1,66%	4,54%	12,32%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04%	2,83%	0,36%	1,43%	4,17%	11,70%	0,00%	0,01%
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%	-	-
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%
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%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,67%	0,38%	0,73%	5,96%	3,18%	37,20%	0,04%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	5,28%	1,82%	5,68%	7,86%	27,55%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	0,46%	-0,23%	0,67%	3,09%	6,74%	0,00%	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
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,88%	0,46%	-0,22%	0,65%	3,07%	6,69%	0,00%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,23%	2,47%	0,20%	1,32%	3,69%	17,87%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,50%	4,53%	-0,09%	3,18%	6,41%	25,88%	0,02%	0,03%
BRADESCO 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%	-

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
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,29%	7,33%	3,27%	4,76%	11,39%	23,74%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,15%	-	-0,45%	-	-	-	-	-
IDIV (Benchmark)	-4,63%	-21,08%	-3,31%	14,78%	-9,81%	37,85%	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-4,93%	-16,10%	-2,16%	22,60%	-7,44%	31,32%	0,11%	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%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-5,24%	-20,40%	0,79%	27,33%	-10,77%	25,04%	0,12%	0,39%
Ibovespa (Benchmark)	-4,80%	-18,20%	-0,48%	29,56%	-9,68%	19,23%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,97%	-4,02%	4,71%	48,34%	5,55%	60,69%	0,11%	0,43%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-7,94%	-25,44%	-0,15%	30,62%	-15,48%	24,09%	0,11%	0,48%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-6,19%	-17,68%	0,10%	33,91%	-10,03%	20,62%	0,11%	0,45%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-4,38%	-21,59%	-0,62%	27,14%	-12,24%	12,08%	0,10%	0,40%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-6,15%	-23,13%	-4,25%	22,14%	-12,66%	14,79%	0,09%	0,40%
OCCAM FIC AÇÕES	-5,72%	-12,17%	1,29%	31,74%	-5,89%	33,07%	0,11%	0,37%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	-4,00%	-11,63%	3,54%	35,88%	-0,77%	43,28%	0,12%	0,40%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,50%	-20,92%	-2,89%	20,13%	-6,28%	46,96%	0,09%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-8,03%	-33,17%	-6,52%	24,90%	-23,46%	13,87%	0,12%	0,51%

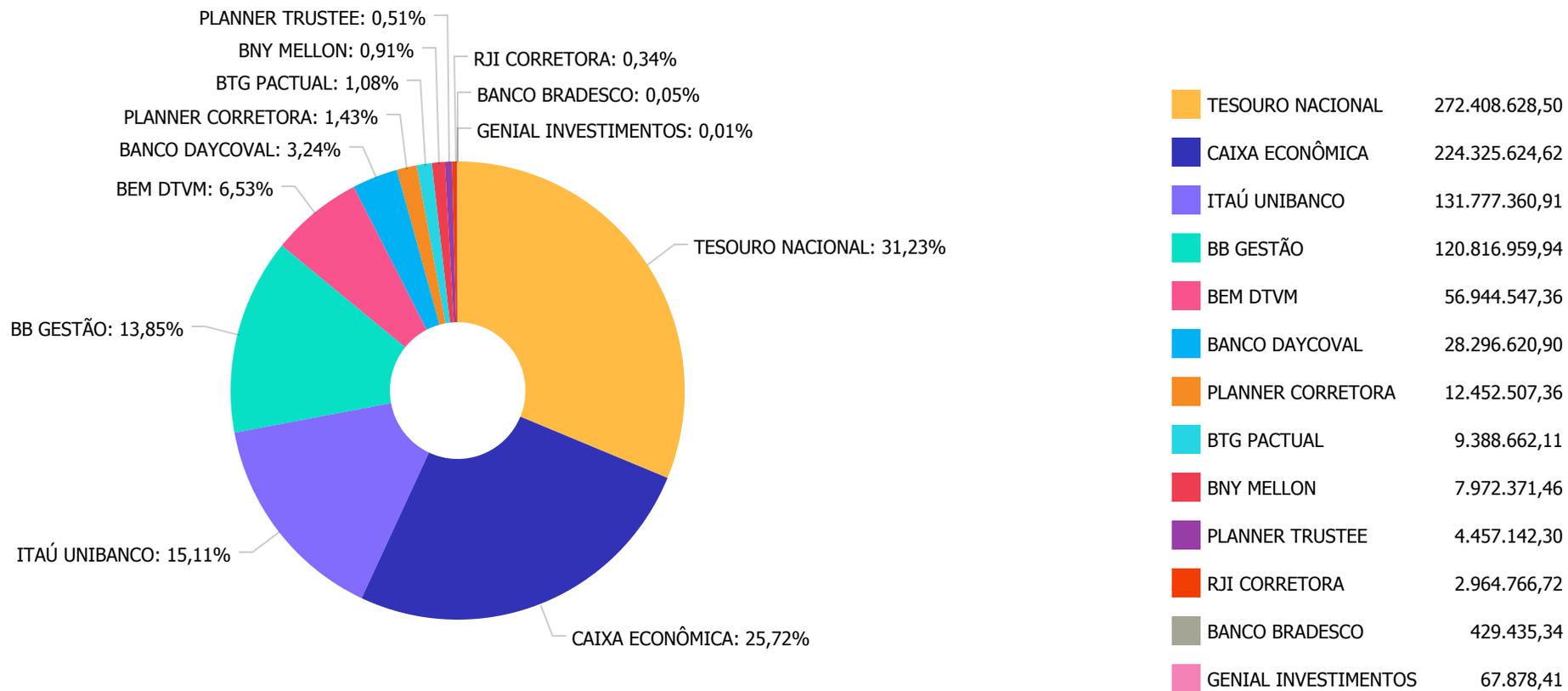
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-4,96%	-20,69%	2,00%	30,39%	-10,53%	31,29%	0,11%	0,41%
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%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	-0,77%	0,10%	-0,82%	0,90%	2,47%	11,09%	0,01%	0,02%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-5,27%	-0,77%	-2,37%	1,91%	0,68%	7,42%	0,10%	0,07%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-2,05%	-3,54%	-0,45%	8,24%	0,88%	14,18%	0,03%	0,11%
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%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-2,13%	-3,49%	-1,97%	2,92%	-1,60%	24,54%	0,02%	0,08%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-0,57%	-	0,44%	1,61%	-	-	0,01%	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-2,90%	-15,40%	0,62%	29,23%	-0,02%	56,46%	0,10%	0,41%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,25%	-14,14%	1,98%	4,66%	76,90%	76,90%	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	-0,05%	-0,04%	-	-0,05%	-0,05%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-13,33%	-39,54%	9,86%	-27,10%	-49,02%	-58,73%	0,12%	0,61%

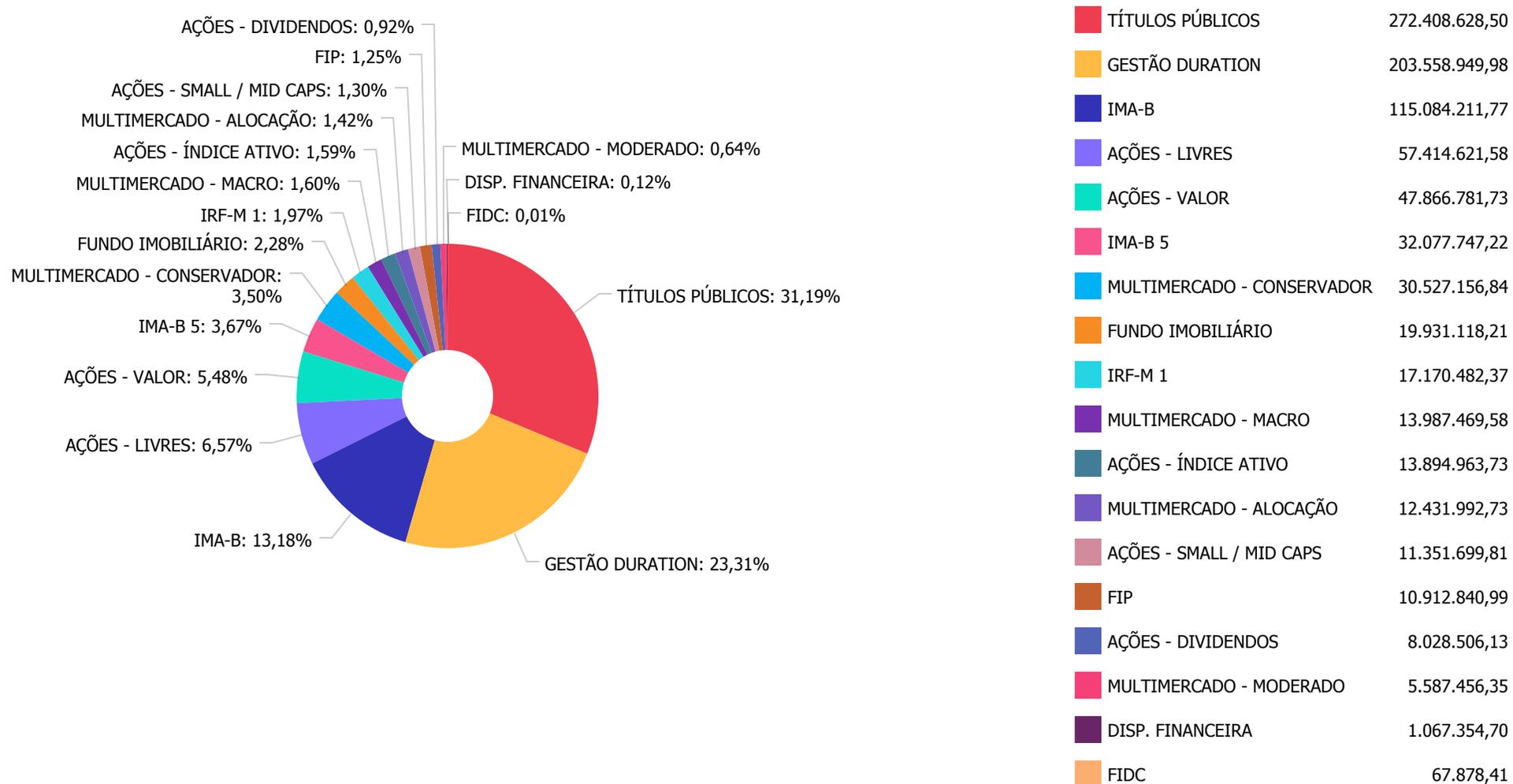
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,95%	-17,96%	3,71%	32,67%	-	-	0,11%	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES	-5,38%	-24,59%	-5,70%	14,17%	-17,14%	-	0,10%	0,36%

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



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



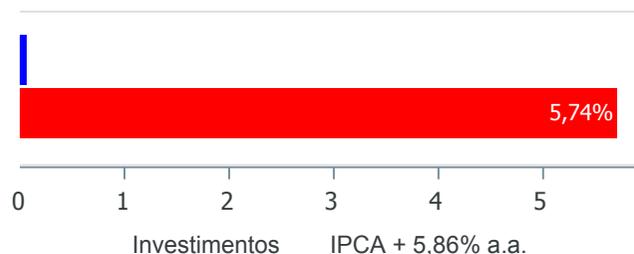
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2020)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	10/11/2016	7.000	3.029,485123	3.568,766444	21.206.395,86	24.981.365,11	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	29/08/2016	10.000	2.967,972738	3.568,766444	29.679.727,38	35.687.664,44	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	12/09/2016	10.000	2.980,886631	3.568,766444	29.808.866,31	35.687.664,44	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	14/09/2016	10.000	2.971,010111	3.568,766444	29.710.101,11	35.687.664,44	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2022	27/07/2016	15.000	2.963,303079	3.713,340478	44.449.546,19	55.700.107,17	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2022	04/08/2016	13.000	2.979,58205	3.713,340478	38.734.566,65	48.273.426,21	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2022	30/06/2016	9.800	2.911,042410	3.713,340478	28.528.215,62	36.390.736,68	Mercado

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	841.489.656,98	13.395.744,39	6.459.719,31	852.633.893,16	4.208.211,10	4.208.211,10	0,50%	0,50%	0,71%	0,71%	69,91%	2,65%
Fevereiro	852.633.893,16	11.921.667,01	6.935.221,48	850.771.448,94	-6.848.889,75	-2.640.678,65	-0,80%	-0,31%	0,66%	1,37%	-22,33%	4,32%
Março	850.771.448,94	38.112.919,70	35.151.693,77	804.973.430,50	-48.759.244,37	-51.399.923,02	-5,71%	-6,00%	0,57%	1,95%	-307,82%	16,17%
Abril	804.973.430,50	16.539.414,86	13.950.000,00	819.399.665,71	11.836.820,35	-39.563.102,67	1,47%	-4,62%	0,14%	2,09%	-220,79%	7,77%
Mai	819.399.665,71	8.071.421,48	5.582.125,70	839.558.121,50	17.669.160,01	-21.893.942,66	2,15%	-2,57%	0,07%	2,17%	-118,73%	4,37%
Junho	839.558.121,50	17.507.238,30	15.022.817,54	860.064.890,64	18.022.348,38	-3.871.594,28	2,14%	-0,49%	0,74%	2,92%	-16,68%	3,59%
Julho	860.064.890,64	8.849.733,63	6.314.969,39	881.679.984,64	19.080.329,76	15.208.735,48	2,21%	1,71%	0,88%	3,83%	44,78%	3,18%
Agosto	881.679.984,64	217.345.589,02	214.823.550,31	879.610.921,34	-4.591.102,01	10.617.633,47	-0,52%	1,19%	0,72%	4,57%	25,94%	3,29%
Setembro	879.610.921,34	22.439.961,60	19.925.907,38	872.302.505,93	-9.822.469,63	795.163,84	-1,11%	0,06%	1,12%	5,74%	1,04%	4,30%

Investimentos x Meta Atuarial



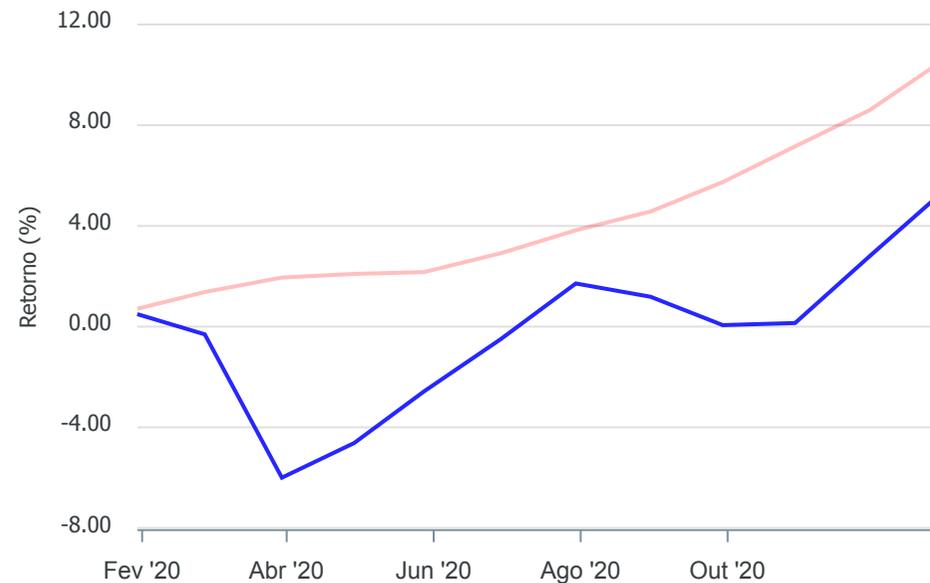
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	49.147,75	0,00	0,00	67.878,41	18.730,66	38,11%	38,11%	157,79%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.601.055,00	0,00	0,00	10.695.285,00	94.230,00	0,89%	0,89%	0,14%
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.597.672,50	0,00	0,00	10.691.167,50	93.495,00	0,88%	0,88%	0,14%
TÍTULOS PÚBLICOS	271.048.396,66	0,00	0,00	272.408.628,50	1.360.231,84	0,50%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	16.568.585,49	0,00	0,00	16.601.109,14	32.523,65	0,20%	0,20%	1,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.774.158,37	0,00	5.000,00	1.771.524,54	2.366,17	0,13%	0,13%	0,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	15.392.377,30	0,00	0,00	15.398.957,83	6.580,53	0,04%	0,04%	0,15%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	616.295,31	0,00	615.363,90	0,00	-931,41	-0,15%	-0,19%	1,69%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15.500.453,54	0,00	0,00	15.476.638,08	-23.815,46	-0,15%	-0,15%	1,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	23.554.892,14	0,00	0,00	23.500.892,57	-53.999,57	-0,23%	-0,23%	0,49%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	184.900.175,31	2.490.000,00	18.920.000,00	167.567.067,83	-903.107,48	-0,48%	-0,50%	1,68%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	399.311,83	422.461,60	385.543,48	429.435,34	-6.794,61	-0,83%	-0,98%	2,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	11.091.445,24	27.500,00	0,00	11.021.321,57	-97.623,67	-0,88%	-0,88%	2,33%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.782.357,26	0,00	0,00	10.614.643,60	-167.713,66	-1,56%	-1,56%	4,15%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	84.492.491,49	0,00	0,00	83.083.115,67	-1.409.375,82	-1,67%	-1,67%	4,50%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.106.352,87	0,00	0,00	1.040.232,67	-66.120,20	-5,98%	-5,98%	11,03%
Total Renda Fixa	658.475.168,06	2.939.961,60	19.925.907,38	640.367.898,25	-1.121.324,03	-0,17%		2,20%

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
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	12.422.038,72	0,00	0,00	12.452.507,36	30.468,64	0,25%	0,25%	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	10.929.264,31	0,00	0,00	10.912.840,99	-16.423,32	-0,15%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.023.063,79	0,00	0,00	2.011.589,30	-11.474,49	-0,57%	-0,57%	1,27%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	8.024.019,30	0,00	0,00	7.972.371,46	-51.647,84	-0,64%	-0,64%	1,19%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.044.700,38	0,00	0,00	3.021.468,55	-23.231,83	-0,76%	0,00%	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	22.729.701,18	0,00	0,00	22.554.785,38	-174.915,80	-0,77%	-0,77%	0,96%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	14.115.834,62	0,00	0,00	13.987.469,58	-128.365,04	-0,91%	-0,91%	1,88%
META VALOR FI AÇÕES	0,00	16.000.000,00	0,00	15.732.446,91	-267.553,09	-1,67%	-5,43%	11,81%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	12.692.723,96	0,00	0,00	12.431.992,73	-260.731,23	-2,05%	-2,05%	3,06%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.687.287,25	0,00	0,00	1.651.333,00	-35.954,25	-2,13%	-2,13%	2,13%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	7.395.260,91	0,00	0,00	7.181.117,44	-214.143,47	-2,90%	-2,90%	10,44%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.874.545,59	0,00	0,00	2.789.302,78	-85.242,81	-2,97%	-2,97%	11,45%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	5.719.340,76	0,00	0,00	5.490.544,77	-228.795,99	-4,00%	-4,00%	11,90%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	25.220.683,43	0,00	0,00	24.116.446,49	-1.104.236,94	-4,38%	-4,38%	9,88%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES	0,00	1.500.000,00	0,00	1.429.146,80	-70.853,20	-4,72%	-5,38%	10,00%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	6.941.701,24	0,00	0,00	6.599.359,33	-342.341,91	-4,93%	-4,93%	10,65%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	11.138.920,31	0,00	0,00	10.586.293,25	-552.627,06	-4,96%	-4,96%	10,80%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5.375.069,13	0,00	0,00	5.093.618,15	-281.450,98	-5,24%	-5,24%	11,57%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.031.658,54	0,00	0,00	1.924.534,05	-107.124,49	-5,27%	-5,27%	9,89%
OCCAM FIC AÇÕES	11.668.032,06	0,00	0,00	11.000.484,32	-667.547,74	-5,72%	-5,72%	11,12%

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
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.884.532,70	-115.467,30	-5,77%	-4,50%	8,90%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.084.260,22	0,00	0,00	1.960.168,93	-124.091,29	-5,95%	-5,95%	10,54%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	9.987.736,31	0,00	0,00	9.391.530,88	-596.205,43	-5,97%	-5,97%	10,55%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	14.804.750,26	0,00	0,00	13.894.963,73	-909.786,53	-6,15%	-6,15%	8,99%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.510.354,04	0,00	0,00	8.921.531,71	-588.822,33	-6,19%	-6,19%	11,43%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	3.659.103,88	0,00	0,00	3.368.570,14	-290.533,74	-7,94%	-7,94%	10,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	9.912.846,59	0,00	0,00	9.116.514,65	-796.331,94	-8,03%	-8,03%	11,91%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	5.142.856,50	0,00	0,00	4.457.142,30	-685.714,20	-13,33%	-10,34%	11,86%
Total Renda Variável	221.135.753,28	19.500.000,00	0,00	231.934.607,68	-8.701.145,60	-3,62%		8,06%

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
TÍTULOS PÚBLICOS	271.094.216,66	0,00	3.699.029,26	272.408.628,50	5.013.441,10	1,85%	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	69.700.234,50	0,00	70.615.363,90	0,00	915.129,40	1,31%	1,21%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	63.756.485,32	1.329.121,95	65.385.543,48	429.435,34	729.371,55	1,12%	-0,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	16.719.612,34	0,00	421.894,43	16.601.109,14	303.391,23	1,81%	1,82%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.719.825,00	0,00	293.588,76	10.695.285,00	269.048,76	2,51%	-0,23%
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.715.190,00	0,00	290.777,87	10.691.167,50	266.755,37	2,49%	-0,22%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15.295.870,36	0,00	0,00	15.476.638,08	180.767,72	1,18%	1,18%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.077.335,00	0,00	7.169.300,00	0,00	91.965,00	1,30%	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.526.774,10	0,00	0,00	10.614.643,60	87.869,50	0,83%	0,83%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	15.302.134,40	41.000,00	0,00	15.398.957,83	55.823,43	0,36%	0,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	23.454.953,46	0,00	0,00	23.500.892,57	45.939,11	0,20%	0,20%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	26.826,80	0,00	0,00	67.878,41	41.051,61	153,02%	153,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.957.874,33	65.851.293,00	66.052.972,22	1.771.524,54	15.329,43	0,02%	0,47%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	10.580.788,39	449.394,43	0,00	11.021.321,57	-8.861,25	-0,08%	-0,03%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.055.362,16	0,00	0,00	1.040.232,67	-15.129,49	-1,43%	-1,43%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	104.576.215,52	86.264.474,87	22.787.000,00	167.567.067,83	-486.622,56	-0,25%	-0,09%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	10.608.871,24	74.200.000,00	0,00	83.083.115,67	-1.725.755,57	-2,03%	0,72%
				Total Renda Fixa	5.779.514,34	0,66%	

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
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	4.057.142,35	0,00	59.258,41	4.457.142,30	459.258,36	11,32%	9,86%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	9.043.942,13	0,00	0,00	9.391.530,88	347.588,75	3,84%	3,84%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	12.210.539,43	0,00	71.198,75	12.452.507,36	313.166,68	2,56%	1,98%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	10.378.526,05	0,00	0,00	10.586.293,25	207.767,20	2,00%	2,00%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	5.302.913,23	0,00	0,00	5.490.544,77	187.631,54	3,54%	3,54%
OCCAM FIC AÇÕES	10.860.056,74	0,00	0,00	11.000.484,32	140.427,58	1,29%	1,29%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.663.893,22	0,00	0,00	2.789.302,78	125.409,56	4,71%	4,71%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.890.008,05	0,00	0,00	1.960.168,93	70.160,88	3,71%	3,71%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	13.939.166,59	0,00	0,00	13.987.469,58	48.302,99	0,35%	0,35%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	7.136.911,31	0,00	0,00	7.181.117,44	44.206,13	0,62%	0,62%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5.053.508,60	0,00	0,00	5.093.618,15	40.109,55	0,79%	0,79%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.002.875,71	0,00	0,00	2.011.589,30	8.713,59	0,44%	0,44%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8.912.833,62	0,00	0,00	8.921.531,71	8.698,09	0,10%	0,10%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	6.126.826,94	0,00	4.200.000,00	1.924.534,05	-2.292,89	-0,04%	-2,37%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.684.572,37	0,00	0,00	1.651.333,00	-33.239,37	-1,97%	-1,97%
LA SHOPPING CENTERS MULTIELAB FIP	10.961.798,49	0,00	0,00	10.912.840,99	-48.957,50	-0,45%	-0,45%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	12.487.626,08	0,00	0,00	12.431.992,73	-55.633,35	-0,45%	-0,45%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES	0,00	1.500.000,00	0,00	1.429.146,80	-70.853,20	-4,72%	-5,70%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	8.051.935,60	0,00	0,00	7.972.371,46	-79.564,14	-0,99%	-0,99%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	2.458.244,26	1.000.000,00	0,00	3.368.570,14	-89.674,12	-2,59%	-0,15%

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
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.884.532,70	-115.467,30	-5,77%	-2,89%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	6.744.733,76	0,00	0,00	6.599.359,33	-145.374,43	-2,16%	-2,16%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	24.266.230,32	0,00	0,00	24.116.446,49	-149.783,83	-0,62%	-0,62%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	22.742.189,10	0,00	0,00	22.554.785,38	-187.403,72	-0,82%	-0,82%
META VALOR FI AÇÕES	0,00	16.000.000,00	0,00	15.732.446,91	-267.553,09	-1,67%	1,65%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.655.554,17	0,00	18.500,00	3.021.468,55	-615.585,62	-16,84%	-0,03%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	14.511.883,56	0,00	0,00	13.894.963,73	-616.919,83	-4,25%	-4,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	9.752.409,38	0,00	0,00	9.116.514,65	-635.894,73	-6,52%	-6,52%
				Total Renda Variável	-1.112.756,22	-0,48%	