

# 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                   |
|---|------------|---------------|----------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                                    |            |               | 275.692.461,41 | 29,63%             |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1        | Não há        | 11.371.969,49  | 1,22%              | 679      | 0,13%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0        | Não há        | 13.137.189,49  | 1,41%              | 1.005    | 0,12%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0        | Não há        | 15.495.206,02  | 1,67%              | 1.225    | 0,18%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP         | D+1        | Não há        | 40.747.323,95  | 4,38%              | 685      | 0,82%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0        | 15/08/2024    | 11.157.907,50  | 1,20%              | 38       | 5,58%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | D+0        | 16/08/2022    | 11.151.360,00  | 1,20%              | 17       | 12,91%           | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA      | D+0        | Não possui    | 165.611.120,55 | 17,80%             | 885      | 1,12%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+0        | 15/08/2022    | 17.085.725,36  | 1,84%              | 95       | 3,29%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0        | Não há        | 5.843.282,76   | 0,63%              | 1.361    | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0        | Não há        | 14.543.579,76  | 1,56%              | 976      | 0,07%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P... | D+3        | Não há        | 12.085.751,88  | 1,30%              | 431      | 0,45%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                     | D+1        | Não há        | 17.531.646,52  | 1,88%              | 110      | 2,75%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L... | D+1        | Não há        | 3.195.966,41   | 0,34%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1        | Não há        | 13.577.727,66  | 1,46%              | 269      | 0,35%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP      | D+1 du ... | Não há        | 10.005.946,43  | 1,08%              | 15.650   | 1,58%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA            | D+4        | Não há        | 442.298,39     | 0,05%              | 196      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP              | D+1        | Não há        | 25.170.542,94  | 2,71%              | 137      | 2,34%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR               | Não se ... | Não se aplica | 61.806,76      | 0,01%              | 41       | 3,01%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES        | D+4 ou ... | Não há        | 8.378.265,73   | 0,90%              | 6.310    | 0,32%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |

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

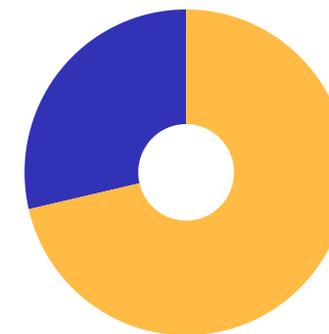
| Produto / Fundo                                 | Resgate    | Carência | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                |
|---|------------|----------|---------------|--------------------|----------|------------------|----------------------------------|
| ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES                       | D+23       | Não há   | 6.538.235,86  | 0,70%              | 38.437   | 0,29%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES    | D+4 ou ... | Não há   | 8.378.265,73  | 0,90%              | 6.310    | 0,32%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                      | D+4        | Não há   | 35.340.522,62 | 3,80%              | 724      | 7,42%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| MULTINVEST FI AÇÕES                             | D+11       | Não há   | 5.044.455,63  | 0,54%              | 291      | 4,77%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES                | D+3        | Não há   | 7.728.558,41  | 0,83%              | 841      | 6,94%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES               | D+30       | Não há   | 10.982.892,87 | 1,18%              | 5.816    | 0,57%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES          | D+32       | Não há   | 6.868.080,90  | 0,74%              | 1.249    | 2,56%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | D+29       | Não há   | 2.292.926,14  | 0,25%              | 35       | 0,12%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                          | D+24       | Não há   | 12.697.246,90 | 1,36%              | 42.737   | 0,29%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES            | D+24       | Não há   | 10.745.697,81 | 1,16%              | 138      | 0,57%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES                      | D+23       | Não há   | 8.690.516,43  | 0,93%              | 118      | 0,00%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES                           | D+13       | Não há   | 10.993.586,76 | 1,18%              | 100      | 8,67%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                  | D+15       | Não há   | 2.234.710,74  | 0,24%              | 7.090    | 0,18%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES                | D+4        | Não há   | 21.922.974,12 | 2,36%              | 4.938    | 6,94%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| META VALOR FI AÇÕES                             | D+4        | Não há   | 23.729.627,13 | 2,55%              | 183      | 6,81%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                    | D+4        | Não há   | 9.112.579,79  | 0,98%              | 12.157   | 0,90%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| OCCAM FIC AÇÕES                                 | D+4 ou ... | Não há   | 19.885.142,94 | 2,14%              | 2.979    | 1,71%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO      | D+5 du     | Não há   | 2.051.005,09  | 0,22%              | 69       | 2,75%            | Artigo 8º, Inciso III            |
| MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO              | D+11       | Não há   | 1.716.195,16  | 0,18%              | 176      | 5,22%            | Artigo 8º, Inciso III            |
| AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO          | D+6        | Não há   | 7.932.436,65  | 0,85%              | 3.816    | 4,38%            | Artigo 8º, Inciso III            |

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

| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo                 | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                  |
|---|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| BTG ECONOMIA REAL MULTIESTRATÉGIA FIP               | Não se ... | Não se aplica | 2.784.731,93          | 0,30%              |          | 0,00%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP             | Não se ... | Não se aplica | 10.850.422,33         | 1,17%              | 26       | 4,46%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ... | Não se ... | Não se aplica | 3.999.999,50          | 0,43%              |          | 3,27%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11       | S/Info     | Não se aplica | 14.048.900,26         | 1,51%              |          | 27,47%           | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11             | Não se ... | Não se aplica | 3.102.132,69          | 0,33%              |          | 0,13%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |               | <b>930.296.012,91</b> |                    |          |                  |                                    |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        |            |               | <b>0,15</b>           |                    |          |                  | Artigo 6º                          |
| <b>PL Total</b>                                     |            |               | <b>930.296.013,06</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 ' a '   | 100,00%        | 275.692.461,41        | 29,63%        | 0,00%                         | 0,00%         | 40,00%         | 96.425.943,75  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 100,00%        | 306.144.664,88        | 32,91%        | 20,00%                        | 30,00%        | 90,00%         | 531.121.746,74 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00%         | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 10,00%        | 60,00%         | 558.177.607,75 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 40,00%         | 82.009.880,23         | 8,82%         | 10,00%                        | 25,00%        | 40,00%         | 290.108.524,93 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 15,00%         | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 15,00%         | 139.544.401,94 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00%          | 61.806,76             | 0,01%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 46.452.993,89  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00%          | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 46.514.800,65  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00%          | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 46.514.800,65  |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>663.908.813,28</b> | <b>71,37%</b> | <b>30,00%</b>                 | <b>65,00%</b> | <b>260,00%</b> |                |

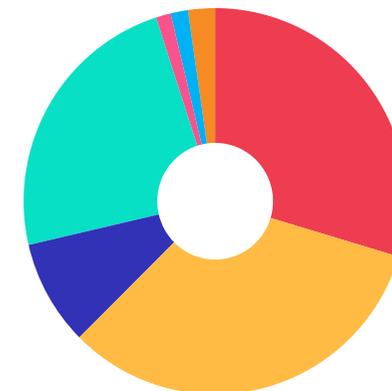


RENDA FIXA 663.908.813,28

RENDA VARIÁVEL 266.387.199,63

**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%        | 219.901.376,02        | 23,64%        | 7,00%                         | 15,00%        | 20,00%        | -33.842.173,44 |
| Artigo 8º, Inciso III              | 10,00%        | 11.699.636,90         | 1,26%         | 7,00%                         | 10,00%        | 10,00%        | 81.329.964,39  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 5,00%         | 13.635.154,26         | 1,47%         | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 32.879.646,39  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 5,00%         | 21.151.032,45         | 2,27%         | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 25.363.768,20  |
| <b>Total Renda Variável</b>        | <b>30,00%</b> | <b>266.387.199,63</b> | <b>28,63%</b> | <b>14,00%</b>                 | <b>35,00%</b> | <b>40,00%</b> |                |



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

| Gestão                            | Valor          | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL... | 275.692.461,41 | 29,63         | -              |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 221.444.440,06 | 23,80         | 0,04           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 134.177.504,41 | 14,42         | 0,01           |
| ITAÚ UNIBANCO                     | 61.090.554,75  | 6,57          | 0,00           |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS            | 37.923.610,90  | 4,08          | 0,13           |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 25.170.542,94  | 2,71          | 0,01           |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS         | 25.042.487,02  | 2,69          | 5,68           |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS          | 24.157.684,86  | 2,60          | 1,31           |
| META ASSET MANAGEMENT             | 23.729.627,13  | 2,55          | 6,75           |
| OCCAM BRASIL                      | 19.885.142,94  | 2,14          | 0,07           |
| BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S... | 16.106.824,14  | 1,73          | 0,01           |
| LEGATUS ASSET MANAGEMENT          | 10.850.422,33  | 1,17          | 5,43           |
| XP VISTA ASSET MANAGEMENT         | 10.005.946,43  | 1,08          | 0,00           |
| SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST... | 9.112.579,79   | 0,98          | 0,03           |
| VINCI PARTNERS                    | 8.690.516,43   | 0,93          | 0,01           |
| ICATU VANGUARDA                   | 6.868.080,90   | 0,74          | 0,02           |
| MULTINVEST CAPITAL                | 6.760.650,79   | 0,73          | 0,81           |
| ZION INVEST                       | 3.999.999,50   | 0,43          | 0,82           |
| INFINITY ASSET MANAGEMENT         | 3.195.966,41   | 0,34          | 0,68           |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS           | 3.102.132,69   | 0,33          | 0,94           |
| BRDESCO ASSET MANAGEMENT          | 442.298,39     | 0,05          | 0,00           |
| BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT... | 61.806,76      | 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 '   | 275.692.461,41                | 29,63      | 0,00                | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 306.144.664,88                | 32,91      | 20,00               | 90,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 82.009.880,23                 | 8,82       | 10,00               | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 15,00               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 61.806,76                     | 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 '  | 219.901.376,02                | 23,64      | 7,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso III               | 11.699.636,90                 | 1,26       | 7,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 13.635.154,26                 | 1,47       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '  | 21.151.032,45                 | 2,27       | 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>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>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         | 1,73%  | 8,62%  | 3,05%  | 5,10%   | 8,62%  | 21,46%  | -       | -                |
| 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>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>                                 | 7,51%  | 5,50%  | 10,53% | 11,36%  | 5,50%  | 37,54%  | -       | -                |
| INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP           | 8,24%  | 6,36%  | 8,93%  | 7,37%   | 6,36%  | 15,58%  | -       | -                |
| <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%            |
| 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%            |
| XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP              | 2,62%  | 8,40%  | 4,47%  | 6,15%   | 8,40%  | 23,04%  | 0,01%   | 0,05%            |
| 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%            |
| SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP                      | 1,97%  | 8,12%  | 3,43%  | 4,77%   | 8,12%  | 22,13%  | 0,01%   | 0,04%            |
| <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%            |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                        | 4,94% | 7,53% | 7,12% | 7,90% | 7,53% | 33,84% | 0,02%   | 0,10%            |

|   |       |       |       |       |       |        |       |       |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                       | 1,35% | 4,52% | 3,13% | 4,42% | 4,52% | 9,02%  | -     | -     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 1,22% | 8,36% | 2,92% | 4,80% | 8,36% | 23,69% | 0,01% | 0,03% |
| CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA           | 1,68% | 4,81% | 4,33% | 4,09% | 4,81% | 9,11%  | 0,00% | 0,04% |
| CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA            | 1,67% | 4,78% | 4,30% | 4,07% | 4,78% | 9,06%  | 0,00% | 0,04% |
| 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% |
| BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA                       | 2,48% | 4,66% | 3,00% | 2,83% | 4,66% | 17,68% | 0,01% | 0,04% |
| 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>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>       | 2,03%  | 12,84%  | 5,13%  | 8,58%  | 12,84%  | 27,16% | -       | -                |
| LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP      | -0,18% | -       | -0,57% | -1,02% | -       | -      | -       | -                |
| <b>IDIV (Benchmark)</b>                      | 8,94%  | -1,00%  | 25,44% | 21,29% | -1,00%  | 43,71% | -       | -                |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES             | 6,00%  | -1,74%  | 17,11% | 14,59% | -1,74%  | 34,20% | 0,07%   | 0,38%            |
| <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%            |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES                        | 4,17%  | -8,47%  | 14,98% | 15,89% | -8,47%  | 24,45% | 0,05%   | 0,40%            |
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>                  | 9,30%  | 2,92%   | 25,81% | 25,21% | 2,92%   | 35,42% | -       | -                |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 5,23%  | 7,88%   | 12,39% | 17,68% | 7,88%   | 50,20% | 0,07%   | 0,43%            |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                 | 7,70%  | -12,57% | 17,26% | 17,08% | -12,57% | 29,24% | 0,07%   | 0,50%            |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                     | 7,67%  | -3,87%  | 16,79% | 16,90% | -3,87%  | 23,63% | 0,06%   | 0,46%            |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                   | 8,92%  | -1,80%  | 25,24% | 24,47% | -1,80%  | 29,58% | 0,06%   | 0,43%            |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES             | 7,12%  | -7,00%  | 20,98% | 15,84% | -7,00%  | 25,62% | 0,06%   | 0,42%            |
| OCCAM FIC AÇÕES                              | 10,11% | 7,87%   | 22,82% | 24,40% | 7,87%   | 46,10% | 0,08%   | 0,40%            |
| 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%            |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES         | 7,97%  | -21,23% | 17,87% | 10,19% | -21,23% | 10,15% | 0,07%   | 0,53%            |

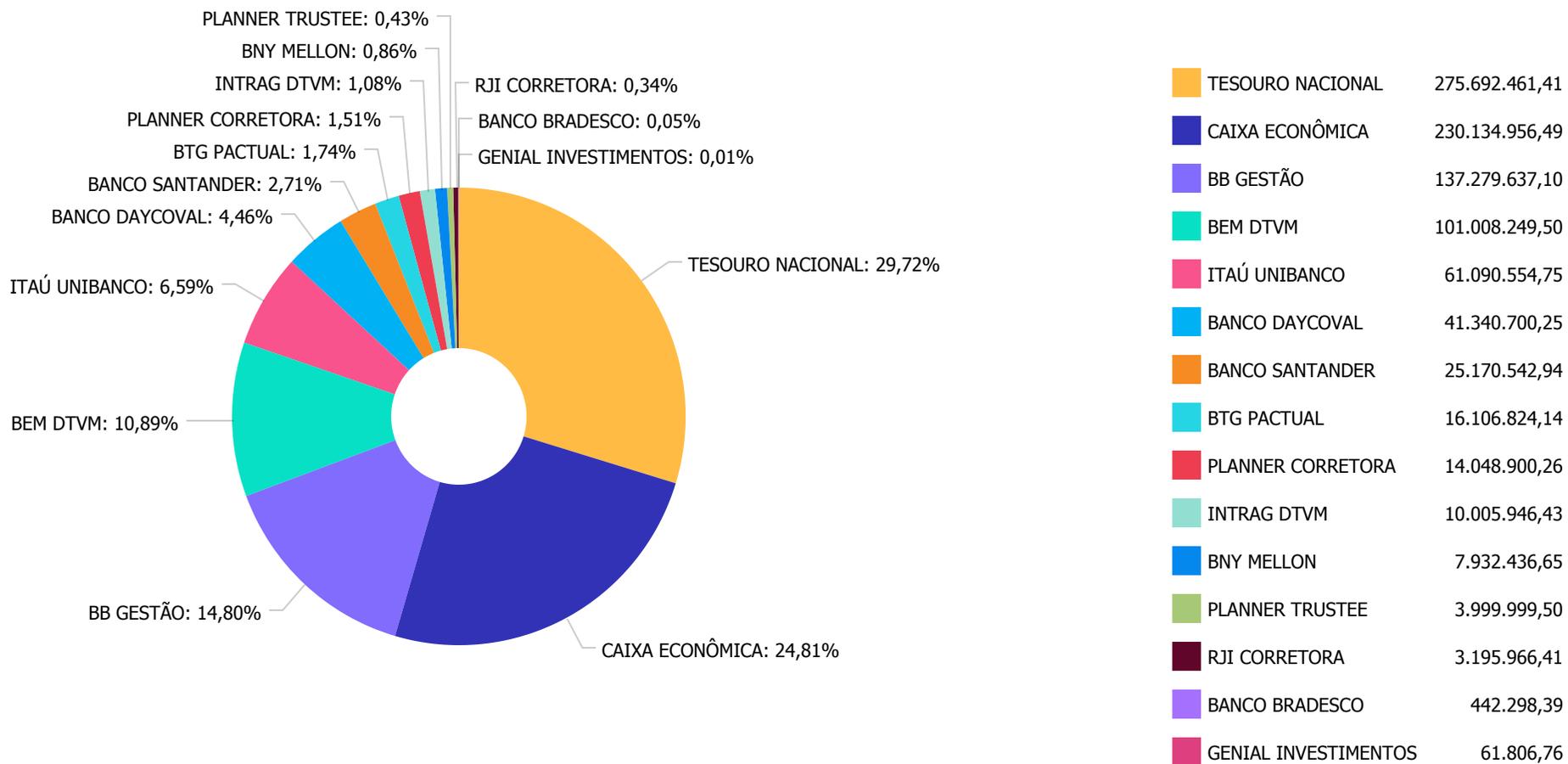
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL**

|  | Mês     | Ano     | 3M      | 6M     | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|------------------|
| MULTINVEST FI AÇÕES                                      | 7,79%   | 1,27%   | 22,22%  | 19,38% | 1,27%   | 38,12%  | 0,07%   | 0,45%            |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                                   | 6,30%   | -4,87%  | 19,94%  | 22,34% | -4,87%  | 38,19%  | 0,06%   | 0,42%            |
| <b>SMLL (Benchmark)</b>                                  | 7,52%   | -0,65%  | 22,54%  | 25,33% | -0,65%  | 57,16%  | -       | -                |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                        | 6,93%   | -3,16%  | 16,95%  | 21,44% | -3,16%  | 44,95%  | 0,06%   | 0,49%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                   | 0,16%   | 2,76%   | 0,47%   | 0,99%  | 2,76%   | 8,88%   | -       | -                |
| AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO                   | 0,60%   | -2,44%  | -0,50%  | -1,48% | -2,44%  | 4,20%   | 0,00%   | 0,03%            |
| MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO                       | 2,15%   | 0,31%   | 3,93%   | 1,88%  | 0,31%   | 13,40%  | 0,02%   | 0,08%            |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO               | 1,42%   | -       | 1,96%   | 2,40%  | -       | -       | 0,01%   | -                |
| <b>Não Informado (Benchmark)</b>                         | -       | -       | -       | -      | -       | -       | -       | -                |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES                               | 9,08%   | 2,38%   | 21,02%  | 21,77% | 2,38%   | 54,11%  | 0,06%   | 0,42%            |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11            | 1,91%   | -11,10% | 3,54%   | 5,59%  | -11,10% | 83,15%  | -       | -                |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11                  | 0,00%   | -0,10%  | -0,04%  | -0,08% | -0,10%  | -0,10%  | -       | -                |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | -11,39% | -45,74% | -10,26% | -1,41% | -45,74% | -59,30% | 0,07%   | 0,51%            |
| BTG ECONOMIA REAL MULTISTRATÉGIA FIP                     | -       | -       | -       | -      | -       | -       | -       | -                |
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                          | -       | -       | -       | -      | -       | -       | -       | -                |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES          | 6,93%   | -4,03%  | 16,98%  | 21,32% | -4,03%  | -       | 0,06%   | 0,49%            |

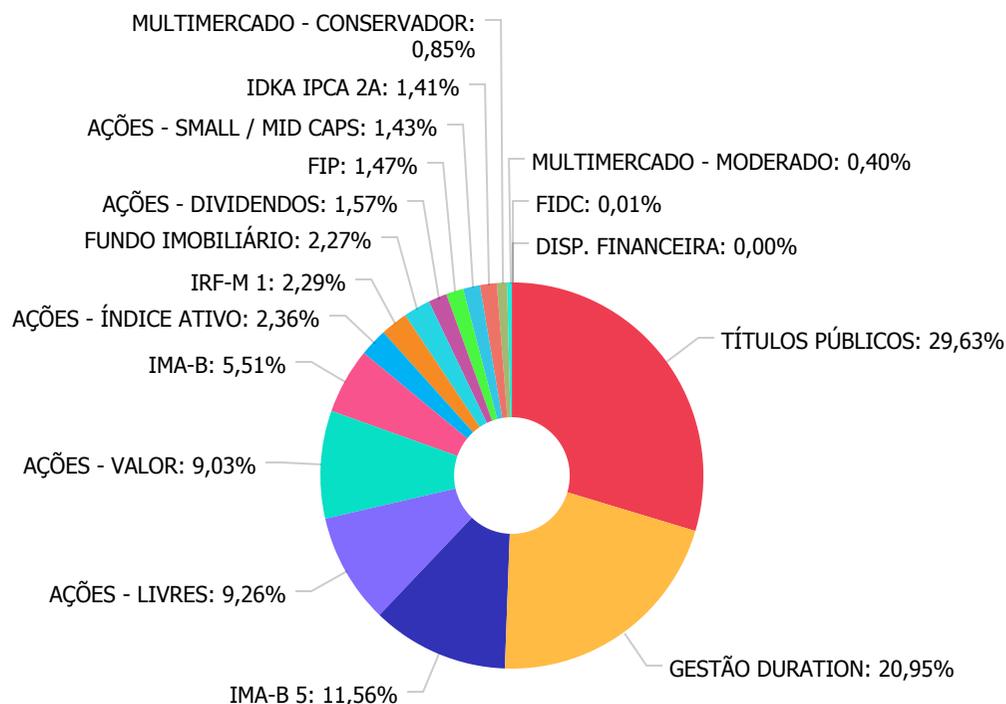
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

|  | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|--------|--------|--------|--------|-----|---------|------------------|
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES | 7,95% | -9,42% | 20,13% | 13,28% | -9,42% | -   | 0,06%   | 0,39%            |

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



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



|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS           | 275.692.461,41 |
| GESTÃO DURATION            | 194.912.864,89 |
| IMA-B 5                    | 107.553.118,44 |
| AÇÕES - LIVRES             | 86.111.799,04  |
| AÇÕES - VALOR              | 83.994.144,54  |
| IMA-B                      | 51.212.883,51  |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO       | 21.922.974,12  |
| IRF-M 1                    | 21.338.488,78  |
| FUNDO IMOBILIÁRIO          | 21.151.032,45  |
| AÇÕES - DIVIDENDOS         | 14.596.639,31  |
| FIP                        | 13.635.154,26  |
| AÇÕES - SMALL / MID CAPS   | 13.275.819,01  |
| IDKA IPCA 2A               | 13.137.189,49  |
| MULTIMERCADO - CONSERVADOR | 7.932.436,65   |
| MULTIMERCADO - MODERADO    | 3.767.200,25   |
| FIDC                       | 61.806,76      |
| DISP. FINANCEIRA           | 0,15           |

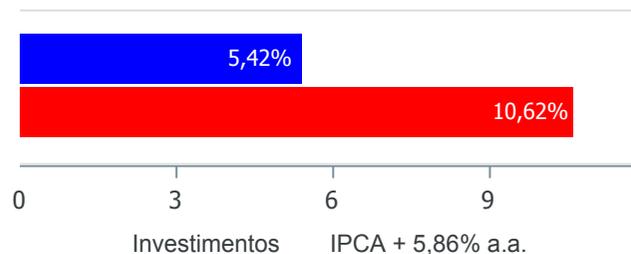
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2020)**

| 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 | 12/09/2016 | 10.000 | 2.980,886631 | 3.544,811898 | 29.808.866,31 | 35.448.118,98 | Mercado  |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2021 | 14/09/2016 | 10.000 | 2.971,010111 | 3.544,811898 | 29.710.101,11 | 35.448.118,98 | Mercado  |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2021 | 10/11/2016 | 7.000  | 3.029,485123 | 3.544,811898 | 21.206.395,86 | 24.813.683,29 | Mercado  |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2021 | 29/08/2016 | 10.000 | 2.967,972738 | 3.544,811898 | 29.679.727,38 | 35.448.118,98 | Mercado  |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2022 | 27/07/2016 | 15.000 | 2.963,303079 | 3.823,661936 | 44.449.546,19 | 57.354.929,04 | Mercado  |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2022 | 04/08/2016 | 13.000 | 2.979,58205  | 3.823,661936 | 38.734.566,65 | 49.707.605,17 | Mercado  |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2022 | 30/06/2016 | 9.800  | 2.911,042410 | 3.823,661936 | 28.528.215,62 | 37.471.886,97 | 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%  |
| Outubro   | 872.302.505,93 | 10.226.574,39  | 4.907.209,53   | 878.356.906,54 | 735.035,75     | 1.530.199,59   | 0,08%       | 0,14%        | 1,34%    | 7,16%     | 2,00%    | 3,88%  |
| Novembro  | 878.356.906,54 | 9.558.510,55   | 8.398.638,82   | 902.875.086,80 | 23.358.308,53  | 24.888.508,12  | 2,66%       | 2,80%        | 1,35%    | 8,60%     | 32,58%   | 3,64%  |
| Dezembro  | 902.875.086,80 | 176.299.140,98 | 171.949.185,20 | 930.296.012,91 | 23.070.970,33  | 47.959.478,45  | 2,54%       | 5,42%        | 1,86%    | 10,62%    | 51,02%   | 2,79%  |

**Investimentos x Meta Atuarial**



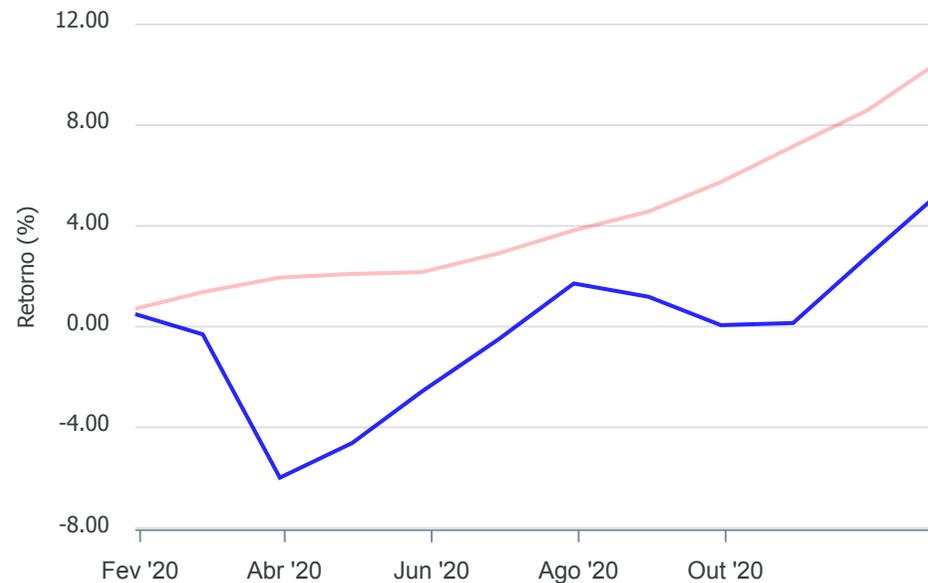
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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... | 10.847.407,06         | 0,00                  | 0,00                  | 11.371.969,49         | 524.562,43          | 4,84%        | 4,84%      | 2,03%        |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                       | 84.809.094,35         | 0,00                  | 70.000.000,00         | 17.531.646,52         | 2.722.552,17        | 3,21%        | 4,94%      | 2,07%        |
| INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP     | 1.046.867,59          | 2.064.285,44          | 0,00                  | 3.195.966,41          | 84.813,38           | 2,73%        | -          | -            |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 11.768.416,72         | 0,00                  | 0,00                  | 12.085.751,88         | 317.335,16          | 2,70%        | 2,70%      | 1,09%        |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA              | 431.595,85            | 0,00                  | 0,00                  | 442.298,39            | 10.702,54           | 2,48%        | 2,48%      | 1,14%        |
| CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 10.973.377,50         | 0,00                  | 0,00                  | 11.157.907,50         | 184.530,00          | 1,68%        | 1,68%      | 0,15%        |
| CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA    | 10.967.730,00         | 0,00                  | 0,00                  | 11.151.360,00         | 183.630,00          | 1,67%        | 1,67%      | 0,15%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 16.880.404,61         | 0,00                  | 0,00                  | 17.085.725,36         | 205.320,75          | 1,22%        | 1,22%      | 0,64%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 166.049.904,33        | 36.664.779,00         | 39.368.728,17         | 165.611.120,55        | 2.265.165,39        | 1,12%        | 1,32%      | 0,55%        |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 17.422.714,74         | 22.936.634,13         | 0,00                  | 40.747.323,95         | 387.975,08          | 0,96%        | 1,81%      | 0,75%        |
| SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP                | 0,00                  | 25.000.000,00         | 0,00                  | 25.170.542,94         | 170.542,94          | 0,68%        | 1,97%      | 0,83%        |
| TÍTULOS PÚBLICOS                                      | 273.935.955,60        | 0,00                  | 0,00                  | 275.692.461,41        | 1.756.505,81        | 0,64%        | -          | -            |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 0,00                  | 14.488.776,16         | 0,00                  | 14.543.579,76         | 54.803,60           | 0,38%        | 1,82%      | 0,74%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 0,00                  | 13.093.862,25         | 0,00                  | 13.137.189,49         | 43.327,24           | 0,33%        | 1,65%      | 0,71%        |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 15.446.865,96         | 0,00                  | 0,00                  | 15.495.206,02         | 48.340,06           | 0,31%        | 0,31%      | 0,10%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 3.802.333,22          | 2.026.804,00          | 0,00                  | 5.843.282,76          | 14.145,54           | 0,24%        | 0,28%      | 0,10%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 23.543.726,04         | 0,00                  | 10.000.000,00         | 13.577.727,66         | 34.001,62           | 0,14%        | 0,20%      | 0,02%        |
| XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP        | 0,00                  | 10.000.000,00         | 0,00                  | 10.005.946,43         | 5.946,43            | 0,06%        | 2,62%      | 0,99%        |
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                 | 67.361,45             | 0,00                  | 0,00                  | 61.806,76             | -5.554,69           | -8,25%       | -          | -            |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>647.993.755,02</b> | <b>126.275.140,98</b> | <b>119.368.728,17</b> | <b>663.908.813,28</b> | <b>9.008.645,45</b> | <b>1,38%</b> |            | <b>0,68%</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 |
|---|----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES                      | 7.967.254,29   | 0,00         | 0,00          | 8.690.516,43  | 723.262,14    | 9,08%       | 9,08%      | 5,56%     |
| OCCAM FIC AÇÕES                                 | 13.289.746,91  | 5.000.000,00 | 0,00          | 19.885.142,94 | 1.595.396,03  | 8,72%       | 10,11%     | 8,00%     |
| ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES                       | 6.031.705,07   | 0,00         | 0,00          | 6.538.235,86  | 506.530,79    | 8,40%       | 8,40%      | 6,93%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES            | 9.952.543,90   | 0,00         | 0,00          | 10.745.697,81 | 793.153,91    | 7,97%       | 7,97%      | 6,55%     |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                      | 27.730.819,31  | 5.024.000,00 | 0,00          | 35.340.522,62 | 2.585.703,31  | 7,89%       | 8,92%      | 6,40%     |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 2.144.398,21   | 0,00         | 0,00          | 2.292.926,14  | 148.527,93    | 6,93%       | 6,93%      | 5,87%     |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES               | 10.271.530,61  | 0,00         | 0,00          | 10.982.892,87 | 711.362,26    | 6,93%       | 6,93%      | 5,86%     |
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO          | 1.934.412,41   | 0,00         | 2.061.184,49  | 0,00          | 126.772,08    | 6,55%       | -          | -         |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                        | 10.688.342,61  | 5.000.000,00 | 0,00          | 16.715.355,24 | 1.027.012,63  | 6,55%       | 7,67%      | 6,13%     |
| META VALOR FI AÇÕES                             | 17.290.299,84  | 5.000.000,00 | 0,00          | 23.729.627,13 | 1.439.327,29  | 6,46%       | 7,50%      | 6,83%     |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                          | 11.945.252,68  | 0,00         | 0,00          | 12.697.246,90 | 751.994,22    | 6,30%       | 6,30%      | 6,12%     |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                  | 2.102.587,55   | 0,00         | 0,00          | 2.234.710,74  | 132.123,19    | 6,28%       | 6,28%      | 6,52%     |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES                | 7.291.292,10   | 0,00         | 0,00          | 7.728.558,41  | 437.266,31    | 6,00%       | 6,00%      | 6,93%     |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES                | 15.693.099,82  | 5.000.000,00 | 0,00          | 21.922.974,12 | 1.229.874,30  | 5,94%       | 7,12%      | 6,35%     |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                    | 3.667.652,20   | 5.000.000,00 | 0,00          | 9.112.579,79  | 444.927,59    | 5,13%       | 7,70%      | 6,62%     |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES    | 2.978.949,20   | 5.000.000,00 | 0,00          | 8.378.265,73  | 399.316,53    | 5,00%       | 5,23%      | 6,81%     |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES          | 1.590.373,97   | 5.000.000,00 | 0,00          | 6.868.080,90  | 277.706,93    | 4,21%       | 7,95%      | 6,28%     |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES                           | 5.622.305,82   | 5.000.000,00 | 0,00          | 10.993.586,76 | 371.280,94    | 3,50%       | 4,17%      | 5,20%     |
| MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO              | 1.680.051,06   | 0,00         | 0,00          | 1.716.195,16  | 36.144,10     | 2,15%       | 2,15%      | 1,54%     |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP                  | 12.882.724,59  | 0,00         | 13.093.862,25 | 0,00          | 211.137,66    | 1,64%       | 2,56%      | 1,80%     |

**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    |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|------------|--------------|
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11         | 13.846.875,98         | 0,00                 | 0,00                 | 14.048.900,26         | 202.024,28           | 1,46%        | 1,91%      | -            |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO            | 2.022.294,58          | 0,00                 | 0,00                 | 2.051.005,09          | 28.710,51            | 1,42%        | 1,42%      | 0,79%        |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP              | 14.335.881,14         | 0,00                 | 14.488.776,16        | 0,00                  | 152.895,02           | 1,07%        | 1,70%      | 0,93%        |
| MULTINVEST FI AÇÕES                                   | 0,00                  | 5.000.000,00         | 0,00                 | 5.044.455,63          | 44.455,63            | 0,89%        | 7,79%      | 6,88%        |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP                  | 22.736.085,64         | 0,00                 | 22.936.634,13        | 0,00                  | 200.548,49           | 0,88%        | 1,10%      | 0,47%        |
| AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO                | 7.885.235,97          | 0,00                 | 0,00                 | 7.932.436,65          | 47.200,68            | 0,60%        | 0,60%      | 0,44%        |
| LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP                | 10.869.983,65         | 0,00                 | 0,00                 | 10.850.422,33         | -19.561,32           | -0,18%       | -          | -            |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11               | 3.110.302,02          | 0,00                 | 0,00                 | 3.102.132,69          | -8.169,33            | -0,26%       | 0,00%      | -            |
| BTG ECONOMIA REAL MULTISTRATÉGIA FIP                  | 2.805.045,50          | 0,00                 | 0,00                 | 2.784.731,93          | -20.313,57           | -0,72%       | -          | -            |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ... | 4.514.285,15          | 0,00                 | 0,00                 | 3.999.999,50          | -514.285,65          | -11,39%      | -11,39%    | 7,42%        |
| <b>Total Renda Variável</b>                           | <b>254.881.331,78</b> | <b>50.024.000,00</b> | <b>52.580.457,03</b> | <b>266.387.199,63</b> | <b>14.062.324,88</b> | <b>4,61%</b> |            | <b>6,23%</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 IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                       | 83.083.115,67  | 0,00          | 70.000.000,00 | 17.531.646,52  | 4.448.530,85  | 5,35%       | 7,12%      |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 167.567.067,83 | 47.246.278,70 | 52.674.576,52 | 165.611.120,55 | 3.472.350,54  | 1,62%       | 2,04%      |
| TÍTULOS PÚBLICOS                                      | 272.408.628,50 | 0,00          | 0,00          | 275.692.461,41 | 3.283.832,91  | 1,21%       | -          |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 10.614.643,60  | 0,00          | 0,00          | 11.371.969,49  | 757.325,89    | 7,13%       | 7,13%      |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 15.476.638,08  | 24.644.712,25 | 0,00          | 40.747.323,95  | 625.973,62    | 1,56%       | 3,34%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 16.601.109,14  | 0,00          | 0,00          | 17.085.725,36  | 484.616,22    | 2,92%       | 2,92%      |
| CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 10.695.285,00  | 0,00          | 0,00          | 11.157.907,50  | 462.622,50    | 4,33%       | 4,33%      |
| CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA    | 10.691.167,50  | 0,00          | 0,00          | 11.151.360,00  | 460.192,50    | 4,30%       | 4,30%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 11.021.321,57  | 638.001,20    | 0,00          | 12.085.751,88  | 426.429,11    | 3,66%       | 3,66%      |
| SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP                | 0,00           | 25.000.000,00 | 0,00          | 25.170.542,94  | 170.542,94    | 0,68%       | 3,43%      |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 15.398.957,83  | 0,00          | 0,00          | 15.495.206,02  | 96.248,19     | 0,63%       | 0,63%      |
| INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP     | 1.040.232,67   | 2.064.285,44  | 0,00          | 3.195.966,41   | 91.448,30     | 2,95%       | 8,93%      |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 23.500.892,57  | 0,00          | 10.000.000,00 | 13.577.727,66  | 76.835,09     | 0,33%       | 0,38%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 0,00           | 14.488.776,16 | 0,00          | 14.543.579,76  | 54.803,60     | 0,38%       | 3,32%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 0,00           | 13.093.862,25 | 0,00          | 13.137.189,49  | 43.327,24     | 0,33%       | 3,05%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.771.524,54   | 4.048.804,00  | 0,00          | 5.843.282,76   | 22.954,22     | 0,39%       | 0,64%      |
| BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA               | 429.435,34     | 0,00          | 0,00          | 442.298,39     | 12.863,05     | 3,00%       | 3,00%      |
| XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP        | 0,00           | 10.000.000,00 | 0,00          | 10.005.946,43  | 5.946,43      | 0,06%       | 4,47%      |
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                 | 67.878,41      | 0,00          | 0,00          | 61.806,76      | -6.071,65     | -8,94%      | -8,94%     |

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 |
|-------------------|----------------|------------|----------|-------------------------|----------------------|--------------|------------|
|                   |                |            |          | <b>Total Renda Fixa</b> | <b>14.990.771,55</b> | <b>2,31%</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 |
|---|----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                    | 24.116.446,49  | 5.024.000,00 | 0,00          | 35.340.522,62 | 6.200.076,13  | 21,28%      | 25,24%     |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES              | 13.894.963,73  | 5.000.000,00 | 0,00          | 21.922.974,12 | 3.028.010,39  | 16,03%      | 20,98%     |
| META VALOR FI AÇÕES                           | 15.732.446,91  | 5.000.000,00 | 0,00          | 23.729.627,13 | 2.997.180,22  | 14,46%      | 18,14%     |
| OCCAM FIC AÇÕES                               | 11.000.484,32  | 6.000.000,00 | 0,00          | 19.885.142,94 | 2.884.658,62  | 16,97%      | 22,82%     |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                        | 10.586.293,25  | 0,00         | 0,00          | 12.697.246,90 | 2.110.953,65  | 19,94%      | 19,94%     |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                      | 8.921.531,71   | 6.000.000,00 | 0,00          | 16.715.355,24 | 1.793.823,53  | 12,02%      | 16,78%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES          | 9.116.514,65   | 0,00         | 0,00          | 10.745.697,81 | 1.629.183,16  | 17,87%      | 17,87%     |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | 12.452.507,36  | 0,00         | 0,00          | 14.048.900,26 | 1.596.392,90  | 12,82%      | 3,54%      |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES             | 9.391.530,88   | 0,00         | 0,00          | 10.982.892,87 | 1.591.361,99  | 16,94%      | 16,94%     |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES                    | 7.181.117,44   | 0,00         | 0,00          | 8.690.516,43  | 1.509.398,99  | 21,02%      | 21,02%     |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES              | 6.599.359,33   | 0,00         | 0,00          | 7.728.558,41  | 1.129.199,08  | 17,11%      | 17,11%     |
| ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES                     | 5.490.544,77   | 0,00         | 0,00          | 6.538.235,86  | 1.047.691,09  | 19,08%      | 19,08%     |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES                         | 5.093.618,15   | 5.000.000,00 | 0,00          | 10.993.586,76 | 899.968,61    | 8,92%       | 14,98%     |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                  | 3.368.570,14   | 5.000.000,00 | 0,00          | 9.112.579,79  | 744.009,65    | 8,89%       | 17,26%     |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP                | 12.431.992,73  | 0,00         | 13.093.862,25 | 0,00          | 661.869,52    | 5,32%       | 6,28%      |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES  | 2.789.302,78   | 5.000.000,00 | 0,00          | 8.378.265,73  | 588.962,95    | 7,56%       | 12,39%     |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP      | 13.987.469,58  | 0,00         | 14.488.776,16 | 0,00          | 501.306,58    | 3,58%       | 4,23%      |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES        | 1.429.146,80   | 5.000.000,00 | 0,00          | 6.868.080,90  | 438.934,10    | 6,83%       | 20,13%     |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP          | 22.554.785,38  | 0,00         | 22.936.634,13 | 0,00          | 381.848,75    | 1,69%       | 1,91%      |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                | 1.884.532,70   | 0,00         | 0,00          | 2.234.710,74  | 350.178,04    | 18,58%      | 18,58%     |

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 |
|---|----------------|--------------|--------------|-----------------------------|----------------------|---------------|------------|
| AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES       | 1.960.168,93   | 0,00         | 0,00         | 2.292.926,14                | 332.757,21           | 16,98%        | 16,98%     |
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO                | 1.924.534,05   | 0,00         | 2.061.184,49 | 0,00                        | 136.650,44           | 7,10%         | -          |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11               | 3.021.468,55   | 0,00         | 0,00         | 3.102.132,69                | 80.664,14            | 2,67%         | -0,04%     |
| MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO                    | 1.651.333,00   | 0,00         | 0,00         | 1.716.195,16                | 64.862,16            | 3,93%         | 3,93%      |
| MULTINVEST FI AÇÕES                                   | 0,00           | 5.000.000,00 | 0,00         | 5.044.455,63                | 44.455,63            | 0,89%         | 22,22%     |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO            | 2.011.589,30   | 0,00         | 0,00         | 2.051.005,09                | 39.415,79            | 1,96%         | 1,96%      |
| AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO                | 7.972.371,46   | 0,00         | 0,00         | 7.932.436,65                | -39.934,81           | -0,50%        | -0,50%     |
| BTG ECONOMIA REAL MULTISTRATÉGIA FIP                  | 0,00           | 2.835.505,92 | 0,00         | 2.784.731,93                | -50.773,99           | -1,79%        | -          |
| LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP                | 10.912.840,99  | 0,00         | 0,00         | 10.850.422,33               | -62.418,66           | -0,57%        | -0,57%     |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ... | 4.457.142,30   | 0,00         | 0,00         | 3.999.999,50                | -457.142,80          | -10,26%       | -10,26%    |
|   |                |              |              | <b>Total Renda Variável</b> | <b>32.173.543,06</b> | <b>13,74%</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 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------|------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                                      | 271.095.431,13 | 0,00           | 11.001.041,54  | 275.692.461,41 | 15.598.071,82 | 5,75%       | -          |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 89.498.969,36  | 172.758.663,48 | 104.080.576,52 | 165.611.120,55 | 7.434.064,23  | 2,83%       | 6,66%      |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                       | 0,00           | 84.200.000,00  | 70.000.000,00  | 17.531.646,52  | 3.331.646,52  | 3,96%       | 7,53%      |
| BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5       | 59.750.382,01  | 7.794.693,77   | 70.615.363,90  | 0,00           | 3.070.288,12  | 4,55%       | 7,86%      |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA              | 60.337.484,70  | 3.638.052,40   | 65.385.543,48  | 442.298,39     | 1.852.304,77  | 2,90%       | 4,66%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 16.586.403,95  | 0,00           | 842.615,93     | 17.085.725,36  | 1.341.937,34  | 8,09%       | 8,36%      |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 14.388.480,91  | 25.099.433,75  | 0,00           | 40.747.323,95  | 1.259.409,29  | 3,19%       | 7,78%      |
| CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 10.646.317,50  | 0,00           | 593.082,13     | 11.157.907,50  | 1.104.672,13  | 10,38%      | 4,81%      |
| CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA    | 10.642.252,50  | 0,00           | 586.513,94     | 11.151.360,00  | 1.095.621,44  | 10,30%      | 4,78%      |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 32.826.747,00  | 0,00           | 20.000.000,00  | 13.577.727,66  | 750.980,66    | 2,29%       | 2,86%      |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 16.164.707,53  | 5.068.000,00   | 10.539.103,62  | 11.371.969,49  | 678.365,58    | 3,19%       | 6,14%      |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 24.751.362,97  | 118.500,00     | 10.000.000,00  | 15.495.206,02  | 625.343,05    | 2,51%       | 3,47%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 0,00           | 11.626.499,25  | 0,00           | 12.085.751,88  | 459.252,63    | 3,95%       | -          |
| CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA    | 7.025.885,00   | 0,00           | 7.364.513,36   | 0,00           | 338.628,36    | 4,82%       | -          |
| SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP                | 0,00           | 25.000.000,00  | 0,00           | 25.170.542,94  | 170.542,94    | 0,68%       | 8,12%      |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA        | 7.706.819,39   | 0,00           | 7.794.693,77   | 0,00           | 87.874,38     | 1,14%       | 3,48%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 274.426,69     | 72.567.756,91  | 67.065.686,14  | 5.843.282,76   | 66.785,30     | 0,09%       | 3,63%      |
| INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP     | 1.065.397,39   | 2.064.285,44   | 0,00           | 3.195.966,41   | 66.283,58     | 2,12%       | 6,36%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 0,00           | 14.488.776,16  | 0,00           | 14.543.579,76  | 54.803,60     | 0,38%       | 7,75%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 0,00           | 13.093.862,25  | 0,00           | 13.137.189,49  | 43.327,24     | 0,33%       | 8,03%      |

**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 |
|--|----------------|---------------|-----------|-------------------------|----------------------|--------------|------------|
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR          | 47.036,11      | 0,00          | 22.252,29 | 61.806,76               | 37.022,94            | 78,71%       | 31,40%     |
| XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP | 0,00           | 10.000.000,00 | 0,00      | 10.005.946,43           | 5.946,43             | 0,06%        | 8,40%      |
|  |                |               |           | <b>Total Renda Fixa</b> | <b>39.473.172,35</b> | <b>6,32%</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 AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                      | 21.977.080,73  | 10.024.000,00 | 0,00          | 35.340.522,62 | 3.339.441,89  | 10,44%      | -1,80%     |
| META VALOR FI AÇÕES                             | 0,00           | 21.000.000,00 | 0,00          | 23.729.627,13 | 2.729.627,13  | 13,00%      | 4,76%      |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11   | 12.088.416,08  | 0,00          | 71.198,75     | 14.048.900,26 | 2.031.682,93  | 16,81%      | -11,10%    |
| ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES                       | 0,00           | 5.000.000,00  | 0,00          | 6.538.235,86  | 1.538.235,86  | 30,76%      | 5,24%      |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES    | 0,00           | 7.000.000,00  | 0,00          | 8.378.265,73  | 1.378.265,73  | 19,69%      | 7,88%      |
| OCCAM FIC AÇÕES                                 | 8.925.404,91   | 9.689.886,58  | 0,00          | 19.885.142,94 | 1.269.851,45  | 6,82%       | 7,87%      |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                    | 0,00           | 8.000.000,00  | 0,00          | 9.112.579,79  | 1.112.579,79  | 13,91%      | -12,57%    |
| LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP          | 10.065.132,71  | 0,00          | 0,00          | 10.850.422,33 | 785.289,62    | 7,80%       | -          |
| QUELUZ VALOR FI AÇÕES                           | 3.255.421,51   | 7.000.000,00  | 0,00          | 10.993.586,76 | 738.165,25    | 7,20%       | -8,47%     |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP            | 24.509.840,23  | 0,00          | 24.936.634,13 | 0,00          | 426.793,90    | 1,74%       | 2,01%      |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP        | 14.084.479,30  | 0,00          | 14.488.776,16 | 0,00          | 404.296,86    | 2,87%       | 3,52%      |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES          | 0,00           | 6.500.000,00  | 0,00          | 6.868.080,90  | 368.080,90    | 5,66%       | -9,41%     |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 0,00           | 2.000.000,00  | 0,00          | 2.292.926,14  | 292.926,14    | 14,65%      | -4,03%     |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES                  | 0,00           | 2.000.000,00  | 0,00          | 2.234.710,74  | 234.710,74    | 11,74%      | -6,23%     |
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO          | 6.028.035,50   | 0,00          | 6.261.184,49  | 0,00          | 233.148,99    | 3,87%       | -          |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP                  | 12.887.559,75  | 0,00          | 13.093.862,25 | 0,00          | 206.302,50    | 1,60%       | 2,52%      |
| CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES                      | 8.488.222,69   | 0,00          | 0,00          | 8.690.516,43  | 202.293,74    | 2,38%       | 2,38%      |
| BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO      | 0,00           | 2.000.000,00  | 0,00          | 2.051.005,09  | 51.005,09     | 2,55%       | -          |
| MULTINVEST FI AÇÕES                             | 0,00           | 5.000.000,00  | 0,00          | 5.044.455,63  | 44.455,63     | 0,89%       | 1,27%      |
| MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO              | 0,00           | 1.700.000,00  | 0,00          | 1.716.195,16  | 16.195,16     | 0,95%       | 0,30%      |

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 |
|---|----------------|--------------|--------------|-----------------------------|---------------------|--------------|------------|
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL... | 4.518.296,99   | 0,00         | 4.532.637,62 | 0,00                        | 14.340,63           | 0,32%        | -          |
| BTG ECONOMIA REAL MULTISTRATÉGIA FIP                  | 0,00           | 2.835.505,92 | 0,00         | 2.784.731,93                | -50.773,99          | -1,79%       | -          |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES                              | 10.837.979,77  | 6.000.000,00 | 0,00         | 16.715.355,24               | -122.624,53         | -0,73%       | -3,87%     |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES                      | 7.865.245,12   | 0,00         | 0,00         | 7.728.558,41                | -136.686,71         | -1,74%       | -1,74%     |
| AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO                | 8.130.960,42   | 0,00         | 0,00         | 7.932.436,65                | -198.523,77         | -2,44%       | -2,44%     |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                     | 11.341.186,57  | 0,00         | 0,00         | 10.982.892,87               | -358.293,70         | -3,16%       | -3,16%     |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11               | 3.716.168,31   | 0,00         | 86.500,00    | 3.102.132,69                | -527.535,62         | -14,20%      | -0,09%     |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                                | 13.347.769,31  | 0,00         | 0,00         | 12.697.246,90               | -650.522,41         | -4,87%       | -4,87%     |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES                      | 15.601.055,09  | 7.000.000,00 | 0,00         | 21.922.974,12               | -678.080,97         | -3,00%       | -7,00%     |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                  | 13.641.870,20  | 0,00         | 0,00         | 10.745.697,81               | -2.896.172,39       | -21,23%      | -21,23%    |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ... | 7.371.427,65   | 0,00         | 59.258,41    | 3.999.999,50                | -3.312.169,74       | -44,93%      | -45,74%    |
|   |                |              |              | <b>Total Renda Variável</b> | <b>8.486.306,10</b> | <b>3,29%</b> |            |