

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2020)

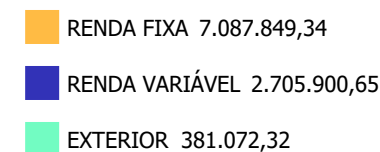
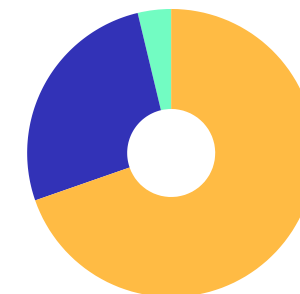
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	655.100,52	6,44%	1.229	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	513.372,21	5,05%	666	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	140.192,32	1,38%	34	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.417.262,19	13,93%	589	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	641.435,50	6,30%	916	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	687.742,13	6,76%	675	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	443.598,90	4,36%	70	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	305.282,05	3,00%	106	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	38.386,94	0,38%	757	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	491.559,19	4,83%	584	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	340.480,78	3,35%	272	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	1.413.436,61	13,89%	412	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	479.255,47	4,71%	6.540	0,28%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	61.011,09	0,60%	11.669	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	D+3 du	Não há	43.896,64	0,43%	30.692	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	336.740,81	3,31%	670	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	642.473,24	6,31%	38.140	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	508.477,61	5,00%	194	0,12%	Artigo 8º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	251.719,59	2,47%	66	0,34%	Artigo 8º, Inciso III
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	202.951,22	1,99%	40.434	0,01%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	313.296,60	3,08%	48	0,02%	Artigo 9º - A, Inciso II
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3 du	Não há	67.775,72	0,67%	5.939	0,04%	Artigo 9º - A, Inciso III
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	D+6 du	Não há	179.374,98	1,76%	23	0,12%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			10.174.822,31				

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

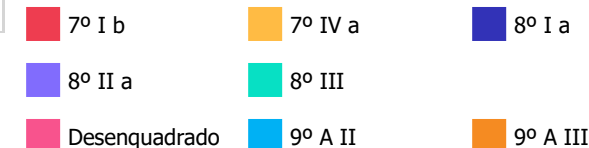
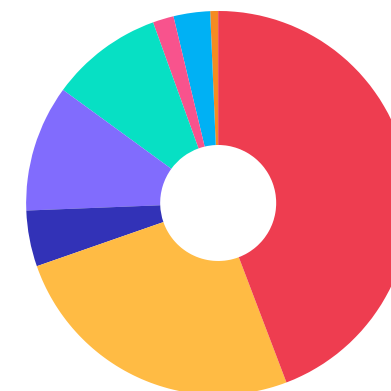
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.034.964,46
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	4.498.703,77	44,21%	20,00%	45,00%	90,00%	4.658.636,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	3.052.446,69
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	2.589.145,57	25,45%	5,00%	22,00%	40,00%	1.480.783,35
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.017.482,23
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.017.482,23
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.017.482,23
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	2,00%	5,00%	508.741,12
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	508.741,12
Total Renda Fixa	100,00%	7.087.849,34	69,66%	27,00%	74,00%	220,00%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	479.255,47	4,71%	3,00%	5,00%	15,00%	1.046.967,88
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	1.084.121,78	10,65%	2,00%	10,00%	20,00%	950.842,68
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	963.148,42	9,47%	2,00%	3,00%	10,00%	54.333,81
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	508.741,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	508.741,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	508.741,12
Desenquadrado - RV	0,00%	179.374,98	1,76%	0,00%	0,00%	0,00%	-179.374,98
Total Renda Variável	30,00%	2.705.900,65	26,59%	7,00%	26,00%	60,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	508.741,12
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	313.296,60	3,08%	0,00%	0,00%	5,00%	195.444,52
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	67.775,72	0,67%	0,00%	0,00%	10,00%	949.706,51
Total Exterior	10,00%	381.072,32	3,75%	0,00%	0,00%	20,00%	



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

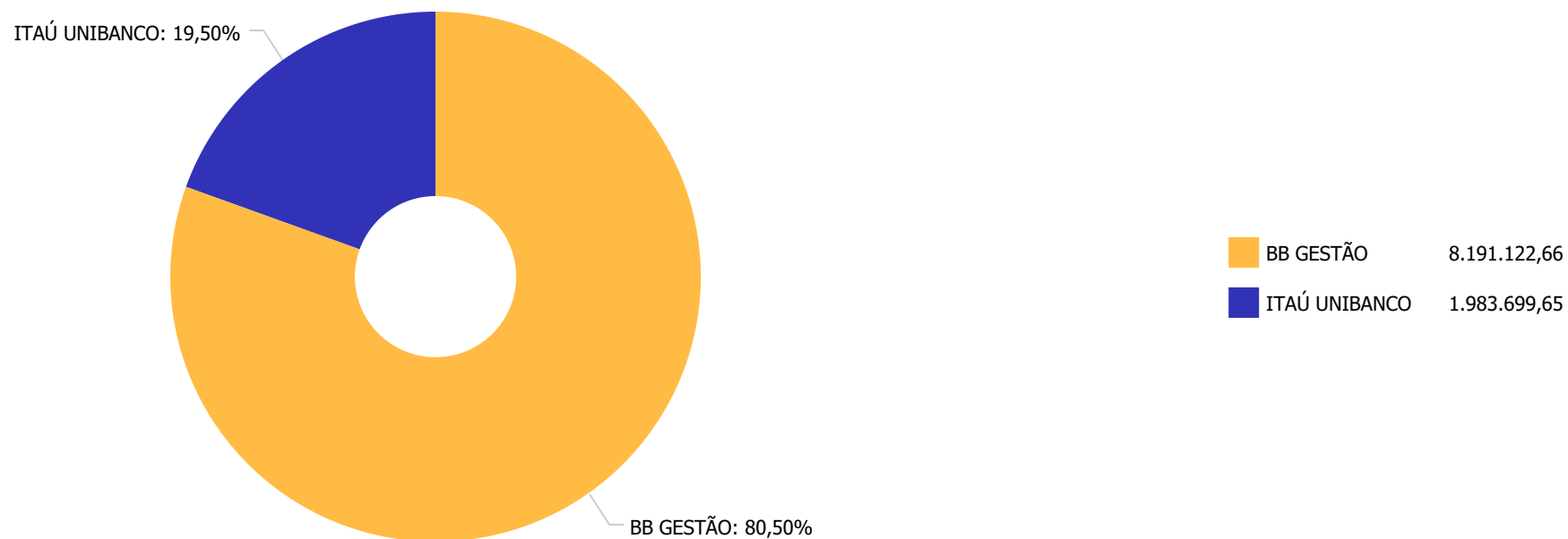
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.191.122,66	80,50	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.983.699,65	19,50	0,00

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

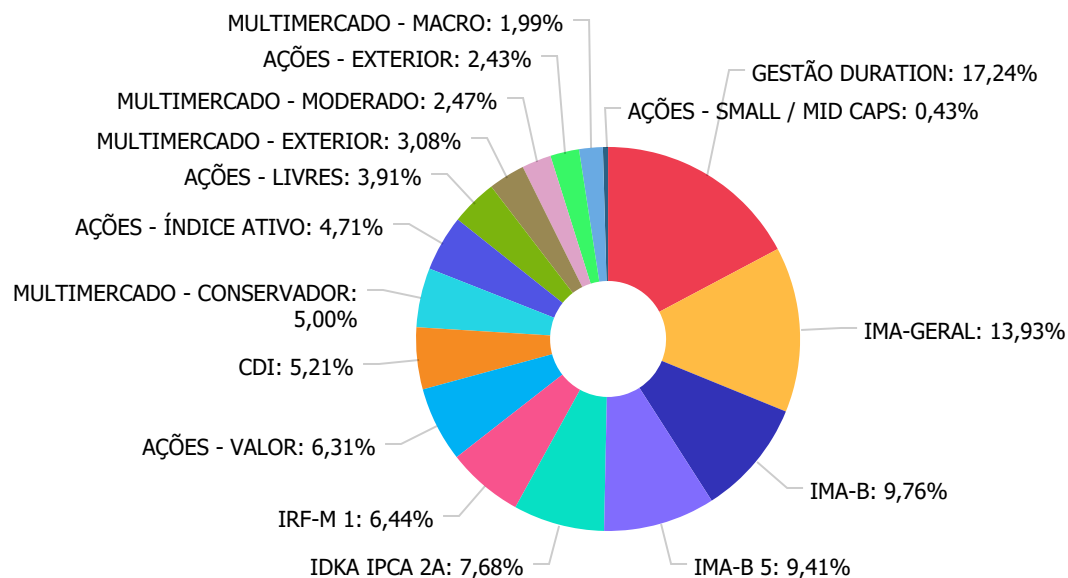
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	4.498.703,77	44,21	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	2.589.145,57	25,45	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	479.255,47	4,71	0,00	15,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	1.084.121,78	10,65	2,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	963.148,42	9,47	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	313.296,60	3,08	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	67.775,72	0,67	0,00	10,00

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



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

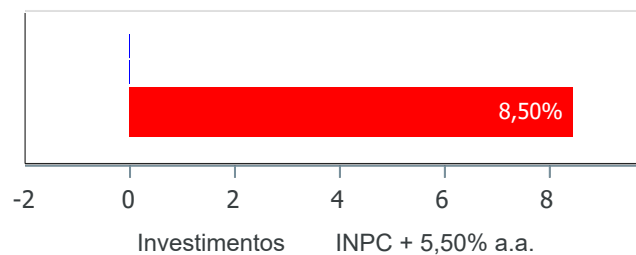


GESTÃO DURATION	1.753.917,39
IMA-GERAL	1.417.262,19
IMA-B	993.024,18
IMA-B 5	956.971,11
IDKA IPCA 2A	781.627,82
IRF-M 1	655.100,52
AÇÕES - VALOR	642.473,24
CDI	529.946,13
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	508.477,61
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	479.255,47
AÇÕES - LIVRES	397.751,90
MULTIMERCADO - EXTERIOR	313.296,60
MULTIMERCADO - MODERADO	251.719,59
AÇÕES - EXTERIOR	247.150,70
MULTIMERCADO - MACRO	202.951,22
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	43.896,64

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	7.758.052,46	11.344,81	41.372,57	7.735.328,46	7.303,76	7.303,76	0,09%	0,09%	0,66%	0,66%	14,28%	2,77%
Fevereiro	7.735.328,46	521.790,60	256.368,56	7.908.675,92	-92.074,58	-84.770,82	-1,15%	-1,06%	0,55%	1,22%	-86,92%	4,19%
Março	7.908.675,92	309.057,52	76.738,15	7.413.595,08	-727.400,21	-812.171,03	-8,94%	-9,90%	0,65%	1,87%	-528,15%	18,60%
Abril	7.413.595,08	505.714,27	270.507,64	7.820.259,20	171.457,49	-640.713,54	2,24%	-7,88%	0,19%	2,07%	-380,12%	9,56%
Mai	7.820.259,20	314.294,82	73.075,00	8.236.527,79	175.048,77	-465.664,77	2,17%	-5,88%	0,17%	2,25%	-261,13%	4,92%
Junho	8.236.527,79	2.390.185,84	2.158.685,27	8.701.011,96	232.983,60	-232.681,17	2,75%	-3,29%	0,75%	3,02%	-109,02%	3,61%
Julho	8.701.011,96	307.887,75	67.756,19	9.225.929,55	284.786,03	52.104,86	3,19%	-0,21%	0,93%	3,98%	-5,24%	2,92%
Agosto	9.225.929,55	310.766,26	87.634,57	9.324.056,99	-125.004,25	-72.899,39	-1,32%	-1,53%	0,81%	4,82%	-31,73%	2,97%
Setembro	9.324.056,99	318.104,62	92.515,90	9.389.757,57	-159.888,14	-232.787,53	-1,67%	-3,18%	1,32%	6,20%	-51,23%	4,09%
Outubro	9.389.757,57	2.442.122,37	2.211.164,58	9.603.288,78	-17.426,58	-250.214,11	-0,18%	-3,35%	1,34%	7,63%	-43,96%	3,55%
Novembro	9.603.288,78	826.091,78	594.687,58	10.174.822,31	340.129,33	89.915,22	3,46%	-0,01%	0,81%	8,50%	-0,12%	3,14%

Investimentos x Meta Atuarial



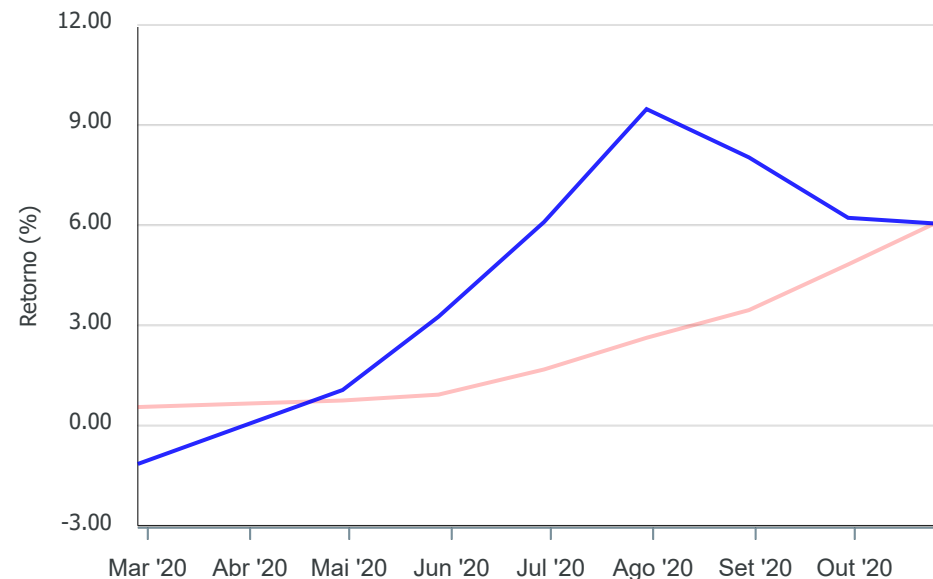
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Novembro/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	299.067,67	0,00	0,00	305.282,05	6.214,38	2,08%	2,08%	2,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	674.302,32	0,00	0,00	687.742,13	13.439,81	1,99%	1,99%	2,32%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	448.075,43	185.182,99	0,00	641.435,50	8.177,08	1,29%	1,34%	0,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	437.951,43	0,00	0,00	443.598,90	5.647,47	1,29%	1,29%	0,88%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	138.522,20	0,00	0,00	140.192,32	1.670,12	1,21%	1,21%	0,70%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	387.843,82	120.000,00	0,00	513.372,21	5.528,39	1,09%	1,31%	0,87%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.399.334,45	0,00	0,00	1.413.436,61	14.102,16	1,01%	1,01%	1,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.405.345,56	0,00	0,00	1.417.262,19	11.916,63	0,85%	0,85%	1,30%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	649.336,22	4.477,79	0,00	655.100,52	1.286,51	0,20%	0,20%	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	88.852,77	487.053,00	85.006,00	491.559,19	659,42	0,11%	0,16%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	340.125,08	0,00	0,00	340.480,78	355,70	0,10%	0,10%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	131.583,19	29.378,00	122.628,58	38.386,94	54,33	0,03%	0,06%	0,02%
Total Renda Fixa	6.400.340,14	826.091,78	207.634,58	7.087.849,34	69.052,00	0,98%		1,09%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2020**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	52.227,66	0,00	0,00	61.011,09	8.783,43	16,82%	16,82%	11,39%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	290.318,12	0,00	0,00	336.740,81	46.422,69	15,99%	15,99%	10,03%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	38.182,25	0,00	0,00	43.896,64	5.714,39	14,97%	14,97%	10,52%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	417.977,48	0,00	0,00	479.255,47	61.277,99	14,66%	14,66%	9,99%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	574.432,54	0,00	0,00	642.473,24	68.040,70	11,84%	11,84%	11,23%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	351.611,73	0,00	387.053,00	0,00	35.441,27	10,08%	16,98%	11,43%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI ...	173.901,47	0,00	0,00	179.374,98	5.473,51	3,15%	3,15%	9,62%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	199.258,19	0,00	0,00	202.951,22	3.693,03	1,85%	1,85%	1,35%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	503.385,08	0,00	0,00	508.477,61	5.092,53	1,01%	1,01%	0,63%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	249.438,32	0,00	0,00	251.719,59	2.281,27	0,91%	0,91%	0,98%
Total Renda Variável	2.850.732,84	0,00	387.053,00	2.705.900,65	242.220,81	8,50%		7,06%

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE IPIRANGA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/11/2020

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	288.450,82	0,00	0,00	313.296,60	24.845,78	8,61%	8,61%	13,82%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	63.764,98	0,00	0,00	67.775,72	4.010,74	6,29%	6,29%	11,80%
Total Renda Variável	352.215,80	0,00	0,00	381.072,32	28.856,52	8,19%		13,46%