

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

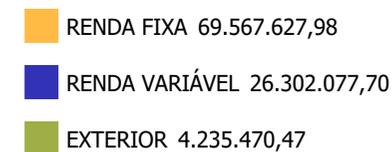
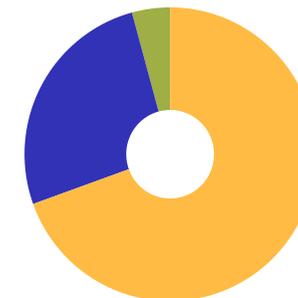
em novembro de 2020

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	106.959,45	0,11%	1.229	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	10.844.598,17	10,83%	998	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.397.842,15	2,40%	897	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	844.020,23	0,84%	95	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	1.380.320,12	1,38%	115	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	1.457.249,00	1,46%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	18.077.374,54	18,06%	879	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	454.540,86	0,45%	1.359	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	831.286,72	0,83%	675	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.373.208,81	6,37%	967	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	90.140,14	0,09%	916	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.884.771,73	4,88%	452	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	1.332.280,93	1,33%	74	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	5.780.876,54	5,77%	303	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	1.786.266,51	1,78%	452	0,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	171.927,98	0,17%	651	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	264.625,35	0,26%	584	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	4.457.342,41	4,45%	272	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.314.601,21	2,31%	54	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.435.066,86	4,43%	195	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	49.074.592,85	49,02%	20,00%	56,00%	100,00%	51.030.583,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	7.567.143,05	7,56%	0,00%	2,00%	30,00%	22.464.409,80
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	45,00%	11.643.563,81	11,63%	3,00%	8,00%	40,00%	28.398.506,65
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	10.010.517,62
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.005.258,81
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	10,00%	1.282.328,27	1,28%	0,00%	2,00%	5,00%	3.722.930,54
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.005.258,81
Total Renda Fixa	100,00%	69.567.627,98	69,49%	23,00%	68,00%	195,00%	



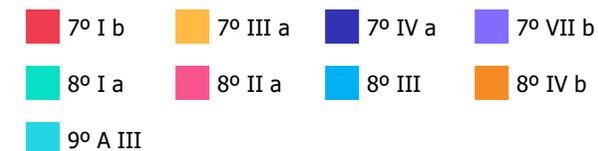
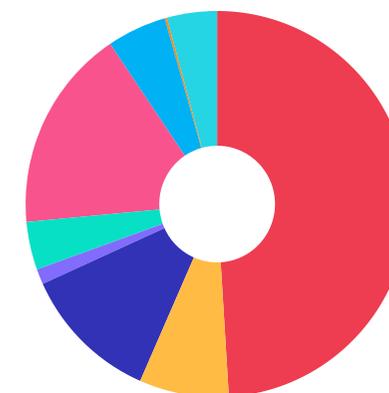
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	35,00%	4.027.289,92	4,02%	0,00%	5,00%	30,00%	26.004.262,93
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	25,00%	17.059.942,82	17,04%	0,00%	17,00%	20,00%	2.961.092,41
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	5.028.226,84	5,02%	0,00%	7,00%	10,00%	4.982.290,78
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,50%	2.502.629,40
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	186.618,12	0,19%	0,00%	1,00%	2,50%	2.316.011,28
Total Renda Variável	35,00%	26.302.077,70	26,27%	0,00%	30,00%	65,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	4.235.470,47	4,23%	0,00%	2,00%	5,00%	769.788,34
Total Exterior	10,00%	4.235.470,47	4,23%	0,00%	2,00%	5,00%	



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

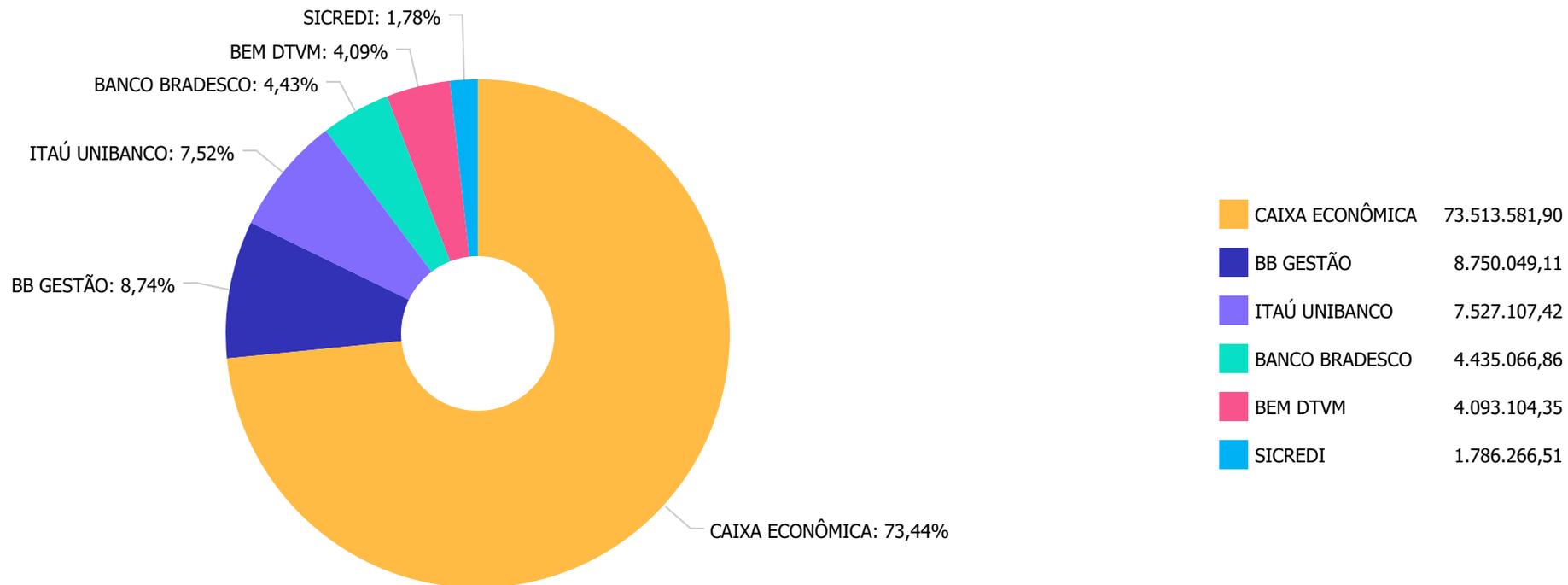
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	71.492.923,35	71,42	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.563.430,99	8,55	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	8.528.171,21	8,52	0,00
ITAÚ UNIBANCO	7.527.107,42	7,52	0,00
VINCI PARTNERS	2.020.658,55	2,02	0,00
SICREDI	1.786.266,51	1,78	0,94
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	186.618,12	0,19	0,06

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

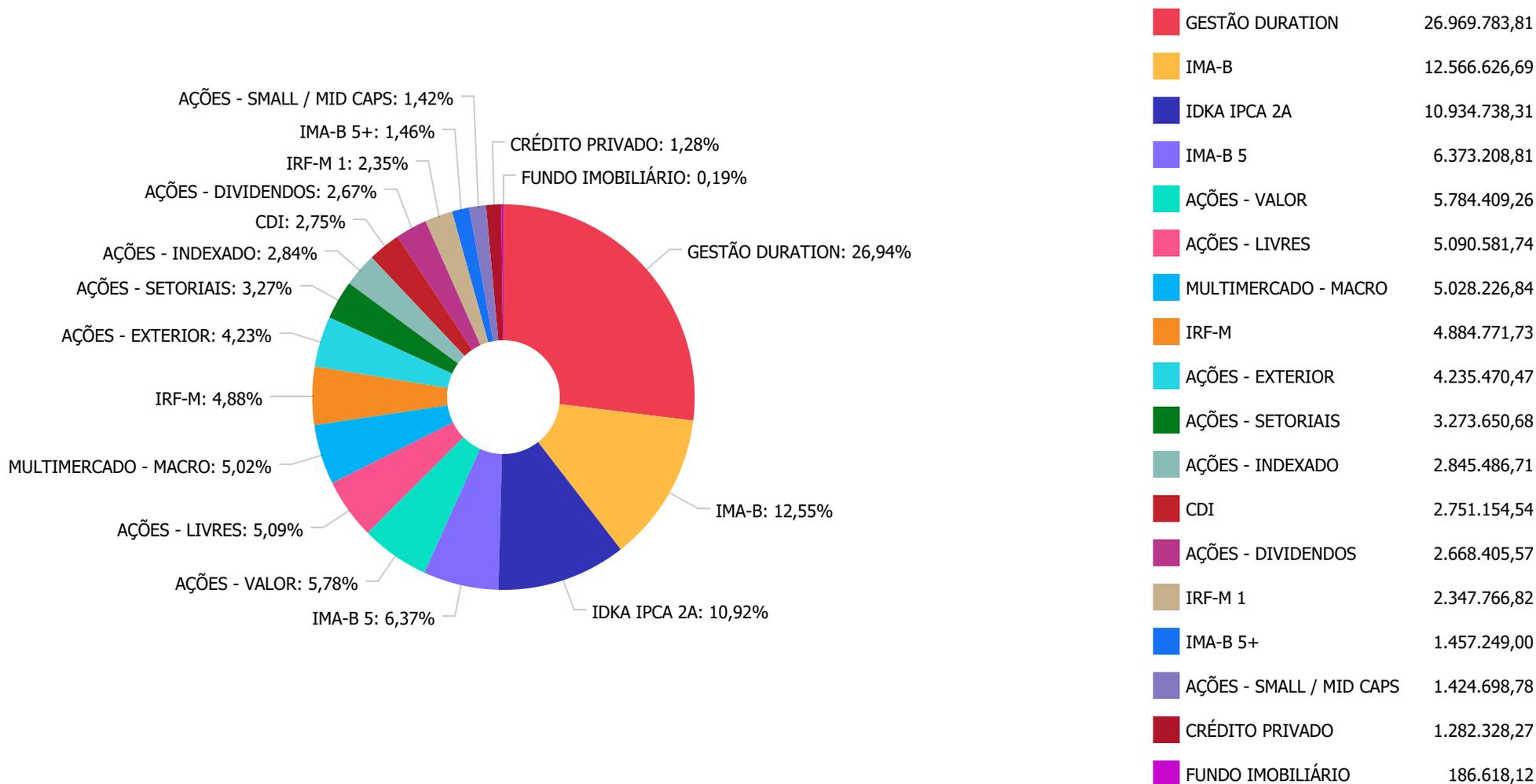
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	49.074.592,85	49,02	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	7.567.143,05	7,56	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	11.643.563,81	11,63	3,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	1.282.328,27	1,28	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	4.027.289,92	4,02	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	17.059.942,82	17,04	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	5.028.226,84	5,02	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	2,50
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	186.618,12	0,19	0,00	2,50
Artigo 9º - A, Inciso III	4.235.470,47	4,23	0,00	5,00

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



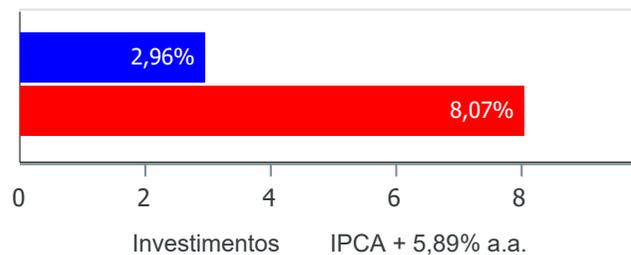
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Novembro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	95.702.762,81	14.713.112,04	14.063.193,93	96.665.283,55	312.602,63	312.602,63	0,32%	0,32%	0,71%	0,71%	45,57%	2,24%
Fevereiro	96.665.283,55	4.028.541,57	3.604.436,78	95.831.099,33	-1.258.289,01	-945.686,38	-1,30%	-0,98%	0,66%	1,38%	-70,85%	3,65%
Março	95.831.099,33	10.120.017,23	9.552.191,30	89.421.497,33	-6.977.427,93	-7.923.114,31	-7,24%	-8,14%	0,57%	1,96%	-416,24%	14,72%
Abril	89.421.497,33	3.028.542,17	2.495.145,50	92.360.915,91	2.406.021,91	-5.517.092,40	2,67%	-5,69%	0,14%	2,10%	-270,39%	7,60%
Mai	92.360.915,91	3.294.734,71	3.232.428,11	94.694.793,56	2.271.571,05	-3.245.521,35	2,46%	-3,37%	0,07%	2,18%	-154,64%	4,29%
Junho	94.694.793,56	2.446.554,18	3.271.578,47	96.094.659,02	2.224.889,75	-1.020.631,60	2,35%	-1,10%	0,74%	2,93%	-37,43%	3,60%
Julho	96.094.659,02	3.650.561,82	3.901.786,99	98.224.685,10	2.381.251,25	1.360.619,65	2,48%	1,35%	0,89%	3,85%	35,19%	2,90%
Agosto	98.224.685,10	7.045.755,92	6.341.413,52	98.585.062,49	-343.965,01	1.016.654,64	-0,35%	1,00%	0,72%	4,59%	21,79%	3,00%
Setembro	98.585.062,49	7.586.477,50	7.338.961,76	97.446.167,35	-1.386.410,88	-369.756,24	-1,40%	-0,42%	1,12%	5,76%	-7,22%	3,98%
Outubro	97.446.167,35	3.794.698,31	3.741.213,33	97.254.174,93	-245.477,40	-615.233,64	-0,25%	-0,67%	1,34%	7,18%	-9,28%	3,68%
Novembro	97.254.174,93	2.604.247,62	3.308.546,76	100.105.176,15	3.555.300,36	2.940.066,72	3,66%	2,96%	0,83%	8,07%	36,73%	3,35%

Investimentos x Meta Atuarial



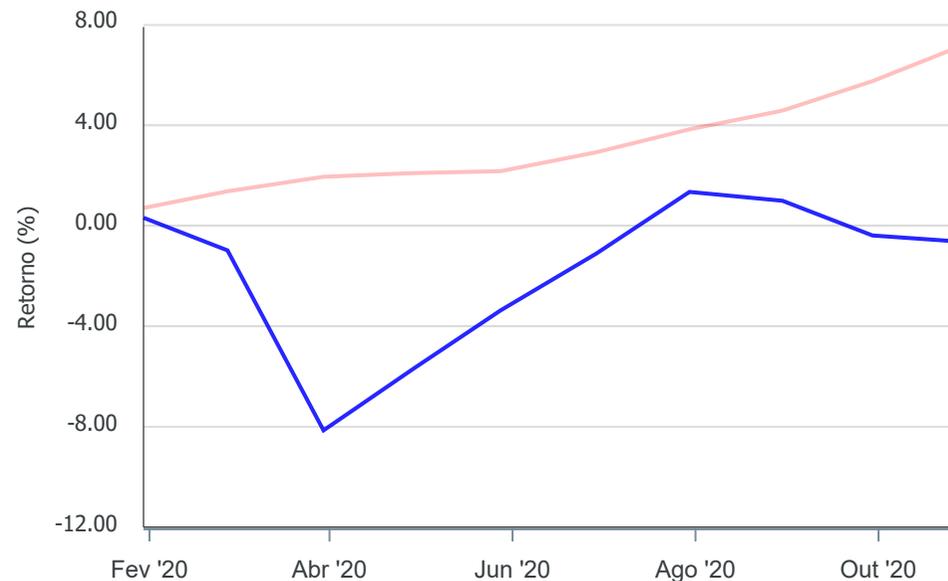
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	815.041,77	0,00	0,00	831.286,72	16.244,95	1,99%	1,99%	2,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.351.091,13	0,00	0,00	2.397.842,15	46.751,02	1,99%	1,99%	2,33%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	5.670.460,74	0,00	0,00	5.780.876,54	110.415,80	1,95%	1,95%	2,32%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.311.879,34	0,00	0,00	1.332.280,93	20.401,59	1,56%	1,56%	1,51%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	1.263.898,91	0,00	0,00	1.282.328,27	18.429,36	1,46%	1,46%	0,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	88.948,19	0,00	0,00	90.140,14	1.191,95	1,34%	1,34%	0,73%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.292.175,21	0,00	0,00	6.373.208,81	81.033,60	1,29%	1,29%	0,87%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.438.792,00	0,00	0,00	1.457.249,00	18.457,00	1,28%	1,28%	0,17%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	11.194.155,49	588.940,12	1.077.622,72	10.844.598,17	139.125,28	1,18%	1,22%	0,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	834.193,67	0,00	0,00	844.020,23	9.826,56	1,18%	1,18%	0,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.364.305,76	0,00	0,00	1.380.320,12	16.014,36	1,17%	1,17%	0,56%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	17.930.348,94	0,00	0,00	18.077.374,54	147.025,60	0,82%	0,82%	0,87%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.400.600,71	0,00	0,00	4.435.066,86	34.466,15	0,78%	0,78%	1,46%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.868.680,52	0,00	0,00	4.884.771,73	16.091,21	0,33%	0,33%	1,26%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	106.748,63	0,00	0,00	106.959,45	210,82	0,20%	0,20%	0,12%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	1.782.807,69	0,00	0,00	1.786.266,51	3.458,82	0,19%	0,19%	0,14%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	2.310.753,84	0,00	0,00	2.314.601,21	3.847,37	0,17%	0,17%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	171.662,28	0,00	0,00	171.927,98	265,70	0,15%	0,15%	0,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	238.138,83	26.109,43	0,00	264.625,35	377,09	0,14%	0,16%	0,03%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.452.685,79	0,00	0,00	4.457.342,41	4.656,62	0,10%	0,10%	0,02%

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
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	692.581,34	1.989.198,07	2.229.484,04	454.540,86	2.245,49	0,08%	0,22%	0,11%
Total Renda Fixa	69.579.950,78	2.604.247,62	3.307.106,76	69.567.627,98	690.536,34	0,96%		0,97%

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 AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.217.562,68	0,00	0,00	3.763.750,71	546.188,03	16,98%	16,98%	11,43%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.299.737,13	0,00	0,00	2.668.405,57	368.668,44	16,03%	16,03%	10,45%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2.458.094,98	0,00	0,00	2.845.486,71	387.391,73	15,76%	15,76%	10,65%
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA FI AÇÕES	1.023.507,09	0,00	0,00	1.181.803,21	158.296,12	15,47%	15,47%	10,27%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	1.365.284,14	0,00	0,00	1.559.015,07	193.730,93	14,19%	14,19%	11,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.137.870,67	0,00	0,00	1.296.267,03	158.396,36	13,92%	13,92%	11,36%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.788.768,98	0,00	0,00	2.020.658,55	231.889,57	12,96%	12,96%	9,66%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.845.969,68	0,00	0,00	3.202.619,94	356.650,26	12,53%	12,53%	9,22%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	526.991,21	0,00	0,00	591.694,77	64.703,56	12,28%	12,28%	9,79%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	490.487,83	0,00	0,00	532.832,40	42.344,57	8,63%	8,63%	10,94%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.313.676,69	0,00	0,00	1.424.698,78	111.022,09	8,45%	8,45%	9,76%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	181.903,75	0,00	1.440,00	186.618,12	6.154,37	3,38%	-0,02%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4.889.383,90	0,00	0,00	5.028.226,84	138.842,94	2,84%	2,84%	1,74%
Total Renda Variável	23.539.238,73	0,00	1.440,00	26.302.077,70	2.764.278,97	11,74%		8,78%

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES DE ITAPIRA
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
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	4.134.985,42	0,00	0,00	4.235.470,47	100.485,05	2,43%	2,43%	9,00%
Total Renda Variável	4.134.985,42	0,00	0,00	4.235.470,47	100.485,05	2,43%		9,00%