



LDB
CONSULTORIA

**Desempenho de Índices e
Indicadores Financeiros em 2020**

JANEIRO/2021

AOS REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS

Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar informações a respeito do comportamento de alguns dos principais índices e indicadores financeiros, utilizados no mercado brasileiro no ano de 2020. Adicionalmente, este relatório traz as expectativas de mercado e tendências para 2021.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

“Não importa o quão sereno o dia pode ser, o amanhã é sempre incerto. Não deixe esta realidade assustar você.”

- Warren Buffett -

1. Perspectivas ao final de 2019 e início de 2020

Ao final de 2019, já vislumbrando quais classes de ativos seriam capazes de melhor contribuir para incrementar a rentabilidade das carteiras, *Vis a Vis* as metas atuariais, já estava claro que o ano de 2020 apresentaria um cenário com baixas taxas de juros, a exemplo de estudos, conversas com diversos gestores, e, em especial, conforme estimavas de mercado. Só relembrando, o último relatório Focus de 2019, com data de 27.12.2019, estimava a manutenção da taxa Selic em 4,50% até o final de 2020, sendo essa a menor taxa nominal desde novembro de 1997, com IPCA estimado em 3,61% e PIB de 2,30% para o mesmo período, final de 2020.

Abaixo, no intuito de apresentar alguns dos principais movimentos de mercado em 2019, plotamos um gráfico de rentabilidade, para o período de 01.01.2019 até 31.12.2019. Por simplicidade, nele utilizamos alguns dos principais indicadores do mercado local para renda fixa (CDI, IRF-M e IMA-B) e renda variável (Ibovespa), adicionando um indicador de bolsa internacional (S&P 500), câmbio e um índice representativo de meta atuarial, no caso, o IPCA + 6%.

Gráfico (1): Rentabilidades em 2019 – de 01.01.2019 até 31.12.2019



	Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
	S&P 500	34,06%	14,43%
	Ibovespa	31,58%	17,81%
	IMA-B	22,95%	4,93%
	IRF-M	12,03%	2,12%
	IPCA + 6,00%	10,59%	0,26%
	CDI	5,96%	0,04%
	Dólar	4,02%	11,16%

Dessa forma, ao final de 2019 já era quase que unânime o entendimento acerca de uma “necessidade compulsória” de assunção de maior risco nas carteiras, com vistas ao cumprimento das metas atuariais em 2020, um tanto desafiadoras para o cenário. De forma mais assertiva para a elaboração de Políticas de Investimentos, com a adoção dos devidos critérios técnicos para a definição de macro alocação de ativos, seleção de gestores, e, com boa diversificação na alocação entre os produtos de investimento, as estratégias também deveriam considerar, em alguma proporção, o alongamento de *duration*, observar produtos estruturados, eventualmente aumentar exposição em renda variável e considerar seriamente a possibilidade de alocação em “investimentos no exterior”, até então, uma estratégia muito pouco utilizada pela maioria dos RPPS.

2. Sobre o desempenho de Índices e Indicadores Financeiros em 2020

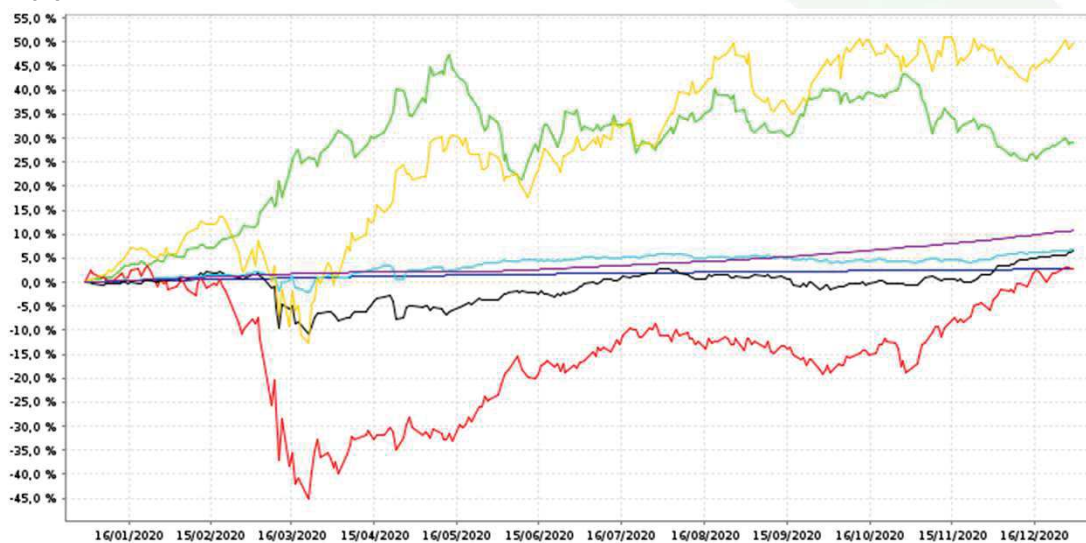
Como sabemos, e ainda hoje sob os diversos efeitos negativos do Covid-19, o ano de 2020 foi marcado por uma crise econômica global sem precedentes, tendo sua origem fora do mercado financeiro ou de eventos econômicos, mas de ordem puramente sanitária, com perdas de milhares de vidas, empregos e o fechamento de empresas.

A partir de meados de fevereiro de 2020, e mundo a fora, todas as atenções se voltaram para o surto do Covid-19, com grande preocupação com alguns países Europeus, notadamente Itália, Espanha e Alemanha. A principal medida para tentar conter o pico de infecção pelo vírus Covid-19 foi o isolamento social, juntamente com o fechamento de atividades comerciais não essenciais e fechamento de fronteiras, trazendo à reboque severos e generalizados impactos econômicos por todo o mundo. Em decorrência disso, observamos o pânico generalizado nos mercados financeiros, sem que houvesse condições razoáveis de previsões seguras nas semanas seguintes, com grande aversão ao risco e busca por ativos tidos como mais seguros.

A partir daí e nas semanas seguintes, dada a extrema aversão à riscos, houve quedas generalizadas nos mercados pelo mundo afora, tanto em ativos de renda fixa, como em ativos de renda variável, em especial nas bolsas de valores, com quedas históricas e ocorrência de diversos *circuit breakers* pelo globo, Brasil inclusive. Na Bovespa, a B3, a partir de 09.03.2020, houve utilização desse recurso por cinco vezes, sendo que em um deles, a queda durante o pregão chegou a 13,91%, em 12.03.2020. Vale lembrar que no período, e entre as ações do Ibovespa, as companhias aéreas foram as mais afetadas, devido ao efeito negativo da pandemia sobre o setor de viagens, além da alta do dólar. No fechamento do dia 16.03.2020, Azul teve baixa de 36,87% e Gol perdeu 28,02%, dentre outras.

Abaixo, no intuito de apresentar alguns dos principais movimentos de mercado em 2020, plotamos um gráfico de rentabilidade, para o período de 01.01.2020 até 31.12.2020. Por simplicidade, nele utilizamos alguns dos principais indicadores do mercado local para renda fixa (CDI, IRF-M e IMA-B) e renda variável (Ibovespa), adicionando um indicador de bolsa internacional (S&P 500), câmbio e um índice representativo de meta atuarial, no caso, o IPCA + 6%.

Gráfico (2): Rentabilidades em 2020 – de 01.01.2020 até 31.12.2020



	Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
	S&P 500	49,89%	32,60%
	Dólar	28,93%	20,30%
	IPCA + 6,00%	10,76%	0,36%
	IRF-M	6,69%	6,04%
	IMA-B	6,41%	12,68%
	Ibovespa	2,92%	44,41%
	CDI	2,76%	0,06%

No gráfico plotado acima, fica evidenciada a boa performance do índice S&P 500, com retorno de 49,89% ao final de 2020. Ainda que também tenha sofrido forte queda, a partir da segunda quinzena de fevereiro de 2020, refletindo a maior força e dinamismo da economia americana, e, ainda com menor queda, menor volatilidade, e recuperação mais rápida frente ao Ibovespa (+2,92%), a taxa de retorno do S&P 500 também foi potencializada pela alta do dólar aqui no mercado local. Se considerarmos o S&P 500 com a moeda original, em Dólar, o retorno nominal foi de 16,26%. Por curiosidade, e da mesma forma, se olharmos o Ibovespa na cotação em Dólar (ótica do investidor internacional), o Ibovespa teve uma queda de 20,20% em 2020.

Comparando as volatilidades entre os períodos de 2019 e 2020, e tomando como exemplo o S&P 500 e o Ibovespa, ambos tiveram suas volatilidades mais que dobradas, com aumento generalizado de volatilidade nos mercados.

A puxada do Dólar também refletiu, em medida relevante, a forte aversão ao risco pelo investidor internacional, com a troca de ativos mais voláteis por ativos tidos como mais seguros, em especial de renda variável por títulos públicos do governo norte americano. Em câmbio, pesou também, a partir de Agosto de 2020, a desconfiança do investidor estrangeiro em relação à dinâmica da dívida pública brasileira. No Gráfico de Rentabilidade, e olhando somente para o comportamento do Dólar e do Ibovespa, fica mais fácil identificar a correlação forte e negativa entre ambos, em que, quando um sobe, o outro tende a cair, e vice-versa, numa intensidade relativamente parecida. Historicamente, o índice de correlação entre o Dólar e o Ibovespa gira em torno de -0,65 (correlação forte e negativa), numa escala entre 1 e -1. No mesmo gráfico, vimos também a queda de ativos de renda fixa, mas, com posterior recuperação, a exemplo do IMA-B, com retorno de 6,41% ao final do ano.

Utilizando uma expressão comum no mercado financeiro para cenários difíceis, que nesse caso foi quase que literal, observamos uma “tempestade perfeita”. Hoje, ainda há muito por se fazer, tanto em termos econômicos, quanto sanitários, tanto no Brasil como em diversas partes do mundo, mas, felizmente tudo passa, inclusive as crises, e os ciclos entre recessão e crescimento tendem a se alternar, ainda que de forma lenta, na busca do bem estar coletivo. Houve esforços globais de governos e bancos centrais, fazendo uso maciço de políticas fiscais e monetárias para estimular suas respectivas economias, com defasagem temporal para a realização integral de todos os seus efeitos. O esforço científico na busca por uma vacina eficaz, e em tempo recorde, para conter o avanço da pandemia não pode ser aqui omitido, sendo também um dos pilares para a retomada econômica global, observada já em 2020, e com reflexos para 2021.

3. Períodos de queda e de recuperação em 2020

Aqui nesse estudo, o período mais agudo de “quedas”, iniciado a partir de 19.02.2020, até 23.03.2020, destaca o agravamento das expectativas negativas dos investidores internacionais, em decorrência do avanço global da pandemia promovida pelo Covid-19, como comentado previamente, a partir do agravamento do número de casos de infecção e de óbitos na Europa. Em contrapartida, 23.03.2020 marcou o início de um período de “recuperação” para os mercados financeiros globais, revigorados pelos anúncios de potentes estímulos fiscais e monetários, e, na época, com as notícias de afrouxamento das restrições sociais, comerciais e fronteiriças, em especial na Europa, com uma possível “volta à normalidade”, trazendo grande otimismo aos mercados e a volta da investidor internacional, na busca por ativos de risco. Nesse primeiro e curto período, entre 19.02.2020 e 23.03.2020, as volatilidades anualizadas do CDI, IRF-M, IMA-B e Ibovespa eram mais que três vezes maior, se comparadas com as volatilidades do segundo período, conforme tabelas 1 e 2, apresentadas na página 6.

Abaixo reproduzimos o Gráfico 2, mas, realçando o início da queda mais acentuada nos mercados, em 19.02.2020, e a recuperação desses mesmos índices a partir de 23.03.2020, com a menor cotação para esses mesmos índices em 2020.

Gráfico (3): Rentabilidades – períodos de “queda e recuperação”



Tabela (1): Rentabilidades – período de queda: de 19.02.2020 até 23.03.2020

	Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
	Dólar	16,87%	27,76%
	IPCA + 6,00%	0,64%	0,08%
	CDI	0,35%	0,01%
	IRF-M	-3,58%	14,61%
	IMA-B	-12,44%	32,60%
	S&P 500	-22,41%	70,33%
	Ibovespa	-44,71%	110,10%

Tabela (2): Rentabilidades – período de recuperação: de 23.03.2020 até 31.12.2020

	Ativo	Retorno	Volatilidade (Anualizada)
	Ibovespa	77,45%	31,64%
	S&P 500	68,53%	27,69%
	IMA-B	16,70%	9,17%
	IPCA + 6,00%	8,81%	0,40%
	IRF-M	8,34%	4,77%
	Dólar	3,42%	20,54%
	CDI	1,83%	0,04%

4. Expectativas de Mercado

4.1. Boletim FOCUS

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado	2020					2021					2022					2023				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (%)	4,35	4,38	4,37	▼ (2)	99	3,34	3,32	3,34	▲ (1)	99	3,50	3,50	3,50	= (76)	90	3,25	3,25	3,25	= (26)	81
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)	4,37	4,38	4,36	▼ (3)	49	3,34	3,34	3,35	▲ (1)	49	3,50	3,50	3,50	= (1)	46	3,25	3,25	3,25	= (19)	41
PIB (% de crescimento)	-4,41	-4,36	-4,37	▼ (1)	67	3,50	3,40	3,41	▲ (1)	66	2,50	2,50	2,50	= (142)	53	2,50	2,50	2,50	= (97)	50
Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)	5,20	-	-	-	-	5,03	5,00	5,00	= (3)	94	4,95	4,90	4,90	= (1)	77	4,90	4,85	4,85	= (1)	69
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	-	-	-	-	-	3,00	3,00	3,25	▲ (1)	89	4,50	4,50	4,75	▲ (1)	83	6,00	6,00	6,00	= (11)	70
IGP-M (%)	24,10	-	-	-	-	4,75	4,58	4,60	▲ (1)	56	4,00	4,00	4,00	= (25)	48	3,59	3,50	3,50	= (3)	41
Preços Administrados (%)	2,37	2,70	2,70	= (1)	21	4,24	4,11	4,02	▼ (3)	21	3,71	3,69	3,69	= (1)	20	3,50	3,50	3,50	= (54)	14
Produção Industrial (% de crescimento)	-5,00	-5,00	-4,94	▲ (1)	11	5,00	4,78	4,78	= (1)	10	2,48	2,43	2,45	▲ (2)	10	2,87	2,67	2,67	= (2)	7
Conta Corrente (US\$ bilhões)	-4,45	-4,60	-4,50	▲ (1)	15	-17,00	-16,00	-16,00	= (1)	15	-27,44	-29,10	-29,05	▲ (1)	10	-32,19	-35,00	-33,60	▲ (1)	6
Balança Comercial (US\$ bilhões)	57,63	55,05	-	-	-	56,50	55,10	55,00	▼ (1)	17	49,45	48,90	50,00	▲ (1)	11	40,60	37,50	41,85	▲ (1)	8
Investimento Direto no País (US\$ bilhões)	41,30	40,00	40,00	= (3)	15	60,00	60,00	60,00	= (8)	15	70,00	70,00	70,00	= (9)	10	75,00	77,50	77,50	= (1)	6
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	65,70	64,60	63,75	▼ (7)	16	67,01	66,30	64,95	▼ (9)	16	69,30	67,71	66,80	▼ (3)	14	71,40	69,60	69,40	▼ (6)	11
Resultado Primário (% do PIB)	-11,50	-10,60	-10,60	= (2)	18	-2,90	-3,00	-3,00	= (3)	18	-2,20	-2,11	-2,01	▲ (2)	16	-1,47	-1,47	-1,47	= (1)	12
Resultado Nominal (% do PIB)	-15,20	-15,00	-14,95	▲ (1)	16	-7,00	-7,00	-7,00	= (5)	16	-6,20	-6,25	-6,25	= (2)	14	-6,40	-6,40	-6,40	= (4)	11

* comportamento dos indicadores desde o FOCUS-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente

2020 — 2021 — 2022 — 2023

Relatório FOCUS de 08.01.2021. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

4.2. Dinâmica das expectativas de mercado

Inflação (IPCA): A Inflação projetada pelo último Boletim Focus para o final 2021 está em 3,34%, levemente acima dos 3,32% esperados há uma semana. Para o final de 2022 a expectativa de mercado se mantém em 3,50%, estimados durante as últimas setenta e seis semanas, e, para o final de 2023 se espera o IPCA à 3,25%.

SELIC: Para dezembro de 2021, o consenso de mercado novamente passou a considerar uma taxa Selic relativamente maior, de 3,25%, ante os 3,00% esperados há quatro semanas. Ainda assim, considerando o IPCA esperado para o final de 2021, e a exemplo de 2020, novamente projeta-se taxa de juros real negativa para o final do período. Concluindo, as expectativas para o final de 2022 é de Selic à 4,75%, também revisada para cima, e de 6,00% para o final de 2023.

PIB: Virando a página de 2020, que trazia uma expectativa de queda de -4,37%, se estima crescimento do PIB em 3,41% para o final de 2021. Para 2022 e 2023 espera-se PIB à 2,50% ao final de cada período. A estimativa de 2022 vem sendo mantida há 142 semanas e a de 2023 há 97 semanas.

Câmbio - Dólar: A taxa de câmbio no mês de dezembro ficou em R\$ 5,20, ante os R\$ 5,33 observados no fechamento de novembro. Olhando para a expectativa de mercado, com ligeiras quedas para os próximos três períodos, a projeção para o final de 2021 também caiu, de R\$ 5,03, há quatro semanas, para os atuais R\$ 5,00. Para o final de 2022 se espera o Dólar à R\$ 4,90 e para o final de 2023 à R\$ 4,85.

5. Perspectivas ao final de 2020 e início de 2021

Da mesma forma que observamos no final de 2019 para o início de 2020, também já estava claro no final de 2020, que 2021, potencializado pelos efeitos negativos do Covid-19, apresentaria um cenário com baixas taxas de juros por um longo período, ainda que pequenos ajustes na Selic possam se fazer necessários, havendo condições bem razoáveis para a retomada da atividade econômica, no Brasil e no mundo.

Em termos de risco, fora os desdobramentos do Covid-19 e de todos os esforços para contenção da pandemia, por aqui, as atenções se voltam para o calendário legislativo, dado que as PECs necessárias para manter a regra do teto de gastos funcionando (PEC Emergencial e PEC do Pacto Federativo) precisam ser votadas. No entanto, é pouco provável que isso ocorra antes das eleições das novas mesas diretoras na Câmara e no Senado, no início de fevereiro.

Dito isso, também se repetiu ao final de 2020, o entendimento quase que unânime acerca da manutenção dessa “necessidade compulsória” de assunção maior de risco nas carteiras, com vistas ao cumprimento de metas atuariais, igualmente desafiadoras para o atual cenário. Assim, de forma mais assertiva para a elaboração de Políticas de Investimentos, com a adoção dos devidos critérios técnicos para a definição de macro alocação de ativos, seleção de gestores, e, com boa diversificação na alocação entre os produtos de investimento, as estratégias novamente deveriam considerar, em alguma proporção, o alongamento de *duration*, observar produtos estruturados, eventualmente aumentar exposição em renda variável e considerar seriamente a possibilidade de alocação em produtos de “investimento no exterior”.

6. Sobre a “necessidade compulsória” de assunção à riscos

No intuito de evitar eventual erro de interpretação, e, abrindo um parêntese sobre a “necessidade compulsória” de assunção à riscos, ainda que entendendo adequadamente os cenários e respectivos riscos, primeiramente, deve-se entender todas as necessidades do RPPS, buscando conhecer previamente o comportamento do seu passivo atuarial, tolerância ao risco e demais fatores relevantes. De acordo com algumas projeções macroeconômicas apresentadas no início de 2021, e pela ótica do ativo, também continuamos entendendo que há a “necessidade compulsória” de assunção à riscos, por parte dos investidores institucionais, para o atingimento de suas respectivas metas atuariais.

No entanto, salientamos que, para uma alocação mais eficiente, técnica, com indicação mais precisa de fatores de risco, é necessária a realização do estudo de ALM (Asset Liability Management) em bases anuais. Esse estudo, previsto inclusive no manual técnico do Pró-Gestão, adotado pela SPREV-ME, é realizado para identificar a alocação ideal dos ativos, tendo em vista o passivo atuarial e a necessidade de rentabilização desses ativos (meta atuarial), de forma a neutralizar um “descasamento” entre as taxas de crescimento do ativo (investimento) e do passivo atuarial (fluxo de pagamento de benefícios futuros).

ANEXO 1
Tabela (3): Rentabilidades de Índices e Indicadores em 2020 – “No Ano”

Índices e Indicadores Financeiros															
	2020												No ano (2020)	Período de Recuperação	Classe de Ativos*
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro			
S&P 500	5,75%	-3,49%	1,10%	17,63%	4,51%	2,77%	0,26%	12,52%	-0,95%	-0,51%	2,31%	1,09%	49,89%	68,53%	IE
MSCI ACWI	4,68%	-3,28%	-0,31%	15,44%	4,14%	3,97%	-0,09%	11,43%	-0,38%	-0,24%	3,65%	1,88%	47,41%	68,31%	IE
DÓLAR	5,92%	5,37%	15,56%	4,39%	-0,01%	0,92%	-4,98%	5,15%	3,10%	2,32%	-7,63%	-2,53%	28,93%	3,42%	IND
IGPM	0,48%	-0,04%	1,24%	0,80%	0,28%	1,56%	-2,61%	2,74%	4,34%	3,23%	3,28%	0,96%	23,14%	21,57%	IND
IMA-C	2,54%	0,63%	-3,52%	1,39%	2,63%	3,74%	4,26%	2,11%	2,95%	2,81%	1,94%	-1,12%	22,07%	24,45%	RF
S&P 500 (Moeda Original)	-0,16%	-8,41%	-12,51%	12,68%	4,53%	1,84%	5,51%	7,01%	-3,92%	-2,77%	10,75%	3,71%	16,26%	62,96%	IE
MSCI ACWI (Moeda Original)	-1,17%	-8,21%	-13,73%	10,59%	4,15%	3,03%	5,14%	5,97%	-3,37%	-2,50%	12,21%	4,53%	14,33%	62,74%	IE
INPC + 6% a.a.	0,70%	0,59%	0,69%	0,23%	0,21%	0,79%	0,98%	0,85%	1,36%	1,38%	1,42%	1,98%	11,75%	9,81%	Meta
IPCA + 6% a.a.	0,72%	0,67%	0,58%	0,15%	0,08%	0,75%	0,90%	0,73%	1,13%	1,35%	1,36%	1,87%	10,76%	8,81%	Meta
INPC + 5% a.a.	0,62%	0,52%	0,61%	0,16%	0,14%	0,71%	0,89%	0,77%	1,28%	1,30%	1,34%	1,89%	10,70%	9,00%	Meta
IPCA + 5% a.a.	0,64%	0,60%	0,50%	0,08%	0,01%	0,67%	0,81%	0,65%	1,05%	1,27%	1,28%	1,78%	9,72%	8,01%	Meta
INPC + 4% a.a.	0,53%	0,45%	0,52%	0,08%	0,06%	0,63%	0,80%	0,69%	1,20%	1,22%	1,26%	1,81%	9,65%	8,19%	Meta
IPCA + 4% a.a.	0,55%	0,53%	0,41%	0,00%	-0,07%	0,59%	0,72%	0,57%	0,97%	1,19%	1,20%	1,70%	8,68%	7,21%	Meta
IDkA IPCA 2A	0,54%	0,69%	-1,21%	0,57%	0,44%	0,99%	0,94%	1,03%	0,02%	0,04%	1,25%	1,73%	8,62%	10,59%	RF
IRF-M 1+	1,11%	0,80%	-0,47%	1,50%	1,92%	1,04%	1,47%	-1,13%	-0,91%	-0,61%	0,46%	3,05%	8,45%	11,70%	RF
IMA-B5	0,56%	0,64%	-1,75%	0,49%	2,12%	1,12%	0,99%	0,43%	-0,12%	0,20%	1,32%	1,83%	8,04%	10,86%	RF
IRF-M	0,88%	0,65%	-0,11%	1,15%	1,42%	0,79%	1,08%	-0,75%	-0,56%	-0,33%	0,36%	1,95%	6,69%	8,34%	RF
IMA-B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%	6,41%	16,70%	RF
IMA-B5+	0,03%	0,32%	-10,93%	2,01%	1,02%	2,84%	7,32%	-3,62%	-2,60%	0,22%	2,59%	7,51%	5,50%	22,02%	RF
INPC	0,19%	0,17%	0,18%	-0,23%	-0,25%	0,30%	0,44%	0,36%	0,87%	0,89%	0,95%	1,46%	5,45%	4,94%	IND
IMA-GERAL	0,56%	0,45%	-1,98%	0,86%	1,02%	0,99%	1,74%	-0,60%	-0,60%	0,09%	0,73%	2,02%	5,34%	8,27%	RF
IPCA	0,21%	0,25%	0,07%	-0,31%	-0,38%	0,26%	0,36%	0,24%	0,64%	0,86%	0,89%	1,35%	4,52%	3,99%	IND
IRF-M 1	0,44%	0,38%	0,60%	0,45%	0,42%	0,28%	0,24%	0,12%	0,15%	0,16%	0,23%	0,31%	3,84%	2,67%	RF
IBRX - 50	-1,88%	-8,66%	-30,37%	10,48%	9,10%	9,33%	8,15%	-3,42%	-4,62%	-0,54%	16,21%	9,42%	3,62%	81,80%	RV
IBrX - 100	-1,25%	-8,22%	-30,09%	10,27%	8,52%	8,97%	8,41%	-3,38%	-4,58%	-0,55%	15,46%	9,15%	3,50%	77,37%	RV
Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%	77,45%	RV
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%	1,83%	RF
SELIC	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,90%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%	1,83%	IND
IMA-S	0,38%	0,27%	0,33%	0,27%	0,24%	0,22%	0,20%	0,16%	-0,27%	0,13%	0,10%	0,33%	2,39%	1,49%	RF
IDkA IPCA 20A	-1,37%	-0,09%	-16,46%	1,77%	1,75%	4,18%	6,53%	-6,22%	-4,30%	0,68%	3,37%	11,36%	2,20%	28,83%	RF
ISE	1,01%	-5,75%	-30,51%	12,61%	8,61%	6,55%	10,84%	-3,94%	-5,42%	-0,99%	9,04%	7,01%	0,32%	58,27%	RV
SMLL	0,45%	-8,27%	-35,07%	10,19%	5,07%	14,43%	0,90%	-1,23%	-5,44%	-2,28%	16,64%	7,52%	-0,65%	79,84%	RV
IDIV	-1,58%	-6,18%	-25,53%	3,76%	5,00%	8,95%	6,53%	-4,83%	-4,63%	0,65%	14,40%	8,94%	-1,00%	51,38%	RV
IVBX-2	3,31%	-9,20%	-33,77%	15,67%	7,57%	8,11%	7,83%	-2,47%	-5,29%	-3,11%	12,02%	7,39%	-2,97%	67,22%	RV
IFIX	-3,76%	-3,69%	-15,85%	4,39%	2,08%	5,59%	-2,61%	1,79%	0,46%	-1,01%	1,51%	2,19%	-10,24%	26,07%	RV

* Classe de Ativos: RF - Renda Fixa, RV - Renda Variável, IND - Índices ou Indicadores, Meta - Referências genéricas para metas atuariais e IE - Investimento no Exterior.

ANEXO 2
Tabela (4): Rentabilidades de Índices e Indicadores em 2020 – “Recuperação”

Índices e Indicadores Financeiros															
	2020												No ano (2020)	Período de Recuperação	Classe de Ativos*
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro			
IBRX - 50	-1,88%	-8,66%	-30,37%	10,48%	9,10%	9,33%	8,15%	-3,42%	-4,62%	-0,54%	16,21%	9,42%	3,62%	81,80%	RV
SMLL	0,45%	-8,27%	-35,07%	10,19%	5,07%	14,43%	0,90%	-1,23%	-5,44%	-2,28%	16,64%	7,52%	-0,65%	79,84%	RV
Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%	77,45%	RV
IBrX - 100	-1,25%	-8,22%	-30,09%	10,27%	8,52%	8,97%	8,41%	-3,38%	-4,58%	-0,55%	15,46%	9,15%	3,50%	77,37%	RV
S&P 500	5,75%	-3,49%	1,10%	17,63%	4,51%	2,77%	0,26%	12,52%	-0,95%	-0,51%	2,31%	1,09%	49,89%	68,53%	IE
MSCI ACWI	4,68%	-3,28%	-0,31%	15,44%	4,14%	3,97%	-0,09%	11,43%	-0,38%	-0,24%	3,65%	1,88%	47,41%	68,31%	IE
IVBX-2	3,31%	-9,20%	-33,77%	15,67%	7,57%	8,11%	7,83%	-2,47%	-5,29%	-3,11%	12,02%	7,39%	-2,97%	67,22%	RV
S&P 500 (Moeda Original)	-0,16%	-8,41%	-12,51%	12,68%	4,53%	1,84%	5,51%	7,01%	-3,92%	-2,77%	10,75%	3,71%	16,26%	62,96%	IE
MSCI ACWI (Moeda Original)	-1,17%	-8,21%	-13,73%	10,59%	4,15%	3,03%	5,14%	5,97%	-3,37%	-2,50%	12,21%	4,53%	14,33%	62,74%	IE
ISE	1,01%	-5,75%	-30,51%	12,61%	8,61%	6,55%	10,84%	-3,94%	-5,42%	-0,99%	9,04%	7,01%	0,32%	58,27%	RV
IDIV	-1,58%	-6,18%	-25,53%	3,76%	5,00%	8,95%	6,53%	-4,83%	-4,63%	0,65%	14,40%	8,94%	-1,00%	51,38%	RV
IDKa IPCA 20A	-1,37%	-0,09%	-16,46%	1,77%	1,75%	4,18%	6,53%	-6,22%	-4,30%	0,68%	3,37%	11,36%	2,20%	28,83%	RF
IFIX	-3,76%	-3,69%	-15,85%	4,39%	2,08%	5,59%	-2,61%	1,79%	0,46%	-1,01%	1,51%	2,19%	-10,24%	26,07%	RV
IMA-C	2,54%	0,63%	-3,52%	1,39%	2,63%	3,74%	4,26%	2,11%	2,95%	2,81%	1,94%	-1,12%	22,07%	24,45%	RF
IMA-B5+	0,03%	0,32%	-10,93%	2,01%	1,02%	2,84%	7,32%	-3,62%	-2,60%	0,22%	2,59%	7,51%	5,50%	22,02%	RF
IGPM	0,48%	-0,04%	1,24%	0,80%	0,28%	1,56%	-2,61%	2,74%	4,34%	3,23%	3,28%	0,96%	23,14%	21,57%	IND
IMA-B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%	6,41%	16,70%	RF
IRF-M 1+	1,11%	0,80%	-0,47%	1,50%	1,92%	1,04%	1,47%	-1,13%	-0,91%	-0,61%	0,46%	3,05%	8,45%	11,70%	RF
IMA-B5	0,56%	0,64%	-1,75%	0,49%	2,12%	1,12%	0,99%	0,43%	-0,12%	0,20%	1,32%	1,83%	8,04%	10,86%	RF
IDKa IPCA 2A	0,54%	0,69%	-1,21%	0,57%	0,44%	0,99%	0,94%	1,03%	0,02%	0,04%	1,25%	1,73%	8,62%	10,59%	RF
INPC + 6% a.a.	0,70%	0,59%	0,69%	0,23%	0,21%	0,79%	0,98%	0,85%	1,36%	1,38%	1,42%	1,98%	11,75%	9,81%	Meta
INPC + 5% a.a.	0,62%	0,52%	0,61%	0,16%	0,14%	0,71%	0,89%	0,77%	1,28%	1,30%	1,34%	1,89%	10,70%	9,00%	Meta
IPCA + 6% a.a.	0,72%	0,67%	0,58%	0,15%	0,08%	0,75%	0,90%	0,73%	1,13%	1,35%	1,36%	1,87%	10,76%	8,81%	Meta
IRF-M	0,88%	0,65%	-0,11%	1,15%	1,42%	0,79%	1,08%	-0,75%	-0,56%	-0,33%	0,36%	1,95%	6,69%	8,34%	RF
IMA-GERAL	0,56%	0,45%	-1,98%	0,86%	1,02%	0,99%	1,74%	-0,60%	-0,60%	0,09%	0,73%	2,02%	5,34%	8,27%	RF
INPC + 4% a.a.	0,53%	0,45%	0,52%	0,08%	0,06%	0,63%	0,80%	0,69%	1,20%	1,22%	1,26%	1,81%	9,65%	8,19%	Meta
IPCA + 5% a.a.	0,64%	0,60%	0,50%	0,08%	0,01%	0,67%	0,81%	0,65%	1,05%	1,27%	1,28%	1,78%	9,72%	8,01%	Meta
IPCA + 4% a.a.	0,55%	0,53%	0,41%	0,00%	-0,07%	0,59%	0,72%	0,57%	0,97%	1,19%	1,20%	1,70%	8,68%	7,21%	Meta
INPC	0,19%	0,17%	0,18%	-0,23%	-0,25%	0,30%	0,44%	0,36%	0,87%	0,89%	0,95%	1,46%	5,45%	4,94%	IND
IPCA	0,21%	0,25%	0,07%	-0,31%	-0,38%	0,26%	0,36%	0,24%	0,64%	0,86%	0,89%	1,35%	4,52%	3,99%	IND
DÓLAR	5,92%	5,37%	15,56%	4,39%	-0,01%	0,92%	-4,98%	5,15%	3,10%	2,32%	-7,63%	-2,53%	28,93%	3,42%	IND
IRF-M 1	0,44%	0,38%	0,60%	0,45%	0,42%	0,28%	0,24%	0,12%	0,15%	0,16%	0,23%	0,31%	3,84%	2,67%	RF
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%	1,83%	RF
SELIC	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,90%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%	1,83%	IND
IMA-S	0,38%	0,27%	0,33%	0,27%	0,24%	0,22%	0,20%	0,16%	-0,27%	0,13%	0,10%	0,33%	2,39%	1,49%	RF

* Classe de Ativos: RF - Renda Fixa, RV - Renda Variável, IND - Índices ou Indicadores, Meta - Referências genéricas para metas atuariais e IE - Investimento no Exterior.



LDB
EMPRESAS

TOLEDO

DEZEMBRO 2020

RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS

CONSOLIDAÇÃO DE TODAS AS INFORMAÇÕES
RELATIVAS AO EXERCÍCIO 2020



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.12.2020.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA **88,51%**

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12,80	0,06	4,84	6,06	62.794.017,72	15,86	6.193.173.925,17	1,01
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,55	0,01	0,28	3,63	40.178.347,44	10,15	16.753.976.831,37	0,24
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,02	0,06	1,82	7,75	28.719.890,02	7,25	20.761.505.098,56	0,14
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	19,80	0,07	7,56	5,23	6.922.507,31	1,75	1.733.830.686,04	0,40
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,13	0,06	1,65	8,03	35.101.852,67	8,87	10.655.087.063,09	0,33
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,06	0,01	1,96	6,43	47.412.832,13	11,98	3.566.953.490,56	1,33
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,27	0,03	2,38	4,91	20.862.619,24	5,27	9.568.490.825,39	0,22
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5,95	0,03	1,32	6,66	66.992.855,06	16,92	14.722.139.597,34	0,46
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	8,71	0,06	2,53	8,74	9.450.018,00	2,39	181.980.613,74	5,19
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,45	0,04	2,30	6,19	318.434.939,59	80,44		

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,50	0,01	0,25	2,46	15.355.065,50	3,88	3.745.587.728,16	0,41
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,37	0,01	0,36	2,42	4.854.790,77	1,23	4.230.515.183,84	0,11
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	4,09	0,03	1,00	2,04	11.744.924,94	2,97	787.283.906,54	1,49
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			0,59	0,02	0,53	2,75	31.954.781,21	8,07		
Renda Fixa			5,95	0,04	2,11	5,83	350.389.720,80	88,51		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

9,72%

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	61,87	-0,01	4,44	-27,92	1.441.575,26	0,36	520.897.190,09	0,28
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	44,98	-0,01	8,80	5,70	5.611.868,90	1,42	1.024.114.802,80	0,55
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	46,28	-0,01	4,89	-3,70	1.584.804,07	0,40	773.737.678,54	0,20
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	39,92	-0,01	9,37	3,05	4.323.029,67	1,09	1.002.176.394,28	0,43
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	48,61	-0,01	7,60	-5,28	1.894.478,19	0,48	1.388.354.610,95	0,14
ITAU	ITAU	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI	42,57	-0,01	8,40	2,11	3.357.345,05	0,85	2.241.283.487,34	0,15
ITAU	ITAU	ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC	44,19	-0,13	6,30	-4,87	4.730.019,98	1,19	3.595.641.284,57	0,13
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	45,15	-0,03	7,65	1,18	5.965.790,77	1,51	1.038.280.774,77	0,57
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			43,99	-0,03	7,66	-1,79	28.908.911,89	7,30		

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	7,86	0,03	1,70	3,52	4.791.746,49	1,21	4.935.289.077,51	0,10
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	33,34	0,00	3,14	8,25	4.795.369,54	1,21	672.183.314,73	0,71
Sub-total Artigo 8º III			5,79	0,02	2,32	5,71	9.587.116,03	2,42		
Renda Variável			32,16	-0,02	6,37	-0,44	38.496.027,92	9,72		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

1,77%

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	29,55	-0,00	0,69	54,76	6.999.215,30	1,77	1.987.917.698,76	0,35
Sub-total Artigo 9º III			29,55	-0,00	0,69	54,76	6.999.215,30	1,77		
Investimentos no Exterior			29,58	-0,00	0,69	52,61	6.999.215,30	1,77		
Total			7,46	0,03	2,48	5,48	395.884.964,02	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	318.434.939,59	80,44	50,00	73,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	31.954.781,21	8,07	0,00	10,00	40,00	0,00	50,00
	Total Renda Fixa	350.389.720,80	88,51					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	28.908.911,89	7,30	0,00	8,00	15,00	0,00	30,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	9.587.116,03	2,42	0,00	5,00	5,00	0,00	10,00
	Total Renda Variável	38.496.027,92	9,72					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	6.999.215,30	1,77	0,00	0,50	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	6.999.215,30	1,77					10,00
Total		395.884.964,02	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	2,30 1.395,67	6,19 223,67	3,34 708,68	3,82 387,09	6,19 223,67	6.996.259,59	18.221.622,28
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,53 323,21	2,75 99,25	0,88 185,63	1,05 105,94	2,75 99,25	183.139,09	822.470,78
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	7,66 -1,64	-1,79 -4,71	20,91 -4,90	21,64 -3,57	-1,79 -4,71	2.040.815,28	245.009,65
Artigo 8º III % do CDI	2,32 1.408,59	5,71 206,32	5,62 1.191,71	5,66 573,14	5,71 206,32	193.844,07	427.646,87
Artigo 9º III % do CDI	0,69 421,74	54,76 1.978,64	1,31 278,40	16,49 1.670,73	54,76 1.978,64	34.322,43	419.236,09
TOLEDO (Total)						9.448.380,46	20.135.985,67

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	20.377.824,53	0,00	0,00	0,00	20.862.619,24	484.794,71	862.619,24
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.216.816,00	0,00	0,00	0,00	9.450.018,00	233.202,00	773.533,35
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	23.889.852,67	10.732.526,39	0,00	0,00	35.101.852,67	479.473,61	2.082.552,31
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	28.206.587,86	0,00	0,00	0,00	28.719.890,02	513.302,16	2.064.958,64
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6.435.771,25	0,00	0,00	0,00	6.922.507,31	486.736,06	344.256,00
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	59.894.838,24	0,00	0,00	0,00	62.794.017,72	2.899.179,48	3.573.281,37
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	40.064.271,22	0,00	0,00	0,00	40.178.347,44	114.076,22	1.545.047,14
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	46.500.554,44	0,00	0,00	0,00	47.412.832,13	912.277,69	2.898.235,61
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	66.119.637,40	0,00	0,00	0,00	66.992.855,06	873.217,66	4.077.138,62
					318.434.939,59	0,00	0,00

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.895.586,14	0,00	-6.068.443,95	0,00	4.854.790,77	27.648,58	262.800,71
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	15.316.120,49	0,00	0,00	0,00	15.355.065,50	38.945,01	368.146,41
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	11.628.379,44	0,00	0,00	0,00	11.744.924,94	116.545,50	191.523,66
					31.954.781,21	0,00	0,00

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	5.158.054,35	0,00	0,00	0,00	5.611.868,90	453.814,55	282.628,29
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.380.296,87	0,00	0,00	0,00	1.441.575,26	61.278,39	-558.424,74
FIA CAIXA CONSUMO	1.510.974,15	0,00	0,00	0,00	1.584.804,07	73.829,92	-60.831,72
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.760.674,94	0,00	0,00	0,00	1.894.478,19	133.803,25	-105.521,81
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	3.952.572,74	0,00	0,00	0,00	4.323.029,67	370.456,93	97.276,77
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	4.828.062,84	730.331,58	0,00	0,00	5.965.790,77	407.396,35	474.872,54
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	4.449.884,63	0,00	0,00	0,00	4.730.019,98	280.135,35	-242.334,73
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI	3.097.244,51	0,00	0,00	0,00	3.357.345,05	260.100,54	357.345,05
					28.908.911,89	0,00	0,00

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.649.613,25	1.032.037,50	0,00	0,00	4.795.369,54	113.718,79	232.574,07
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	4.711.621,21	0,00	0,00	0,00	4.791.746,49	80.125,28	162.750,85
					9.587.116,03	0,00	0,00

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.964.892,87	1.000.000,00	0,00	0,00	6.999.215,30	34.322,43	419.236,09
					6.999.215,30	0,00	0,00

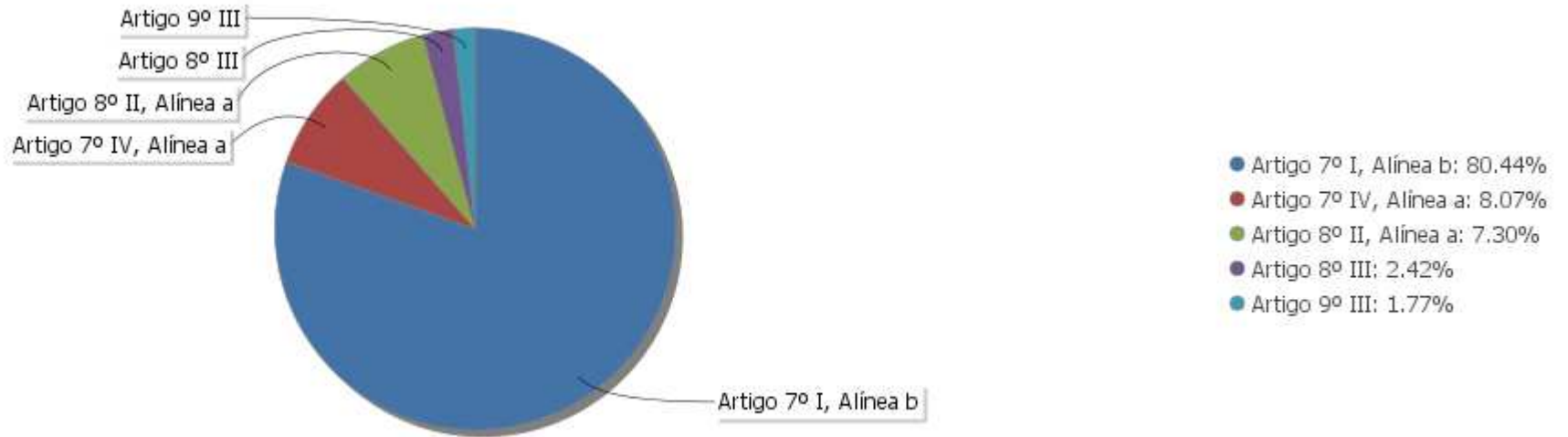
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

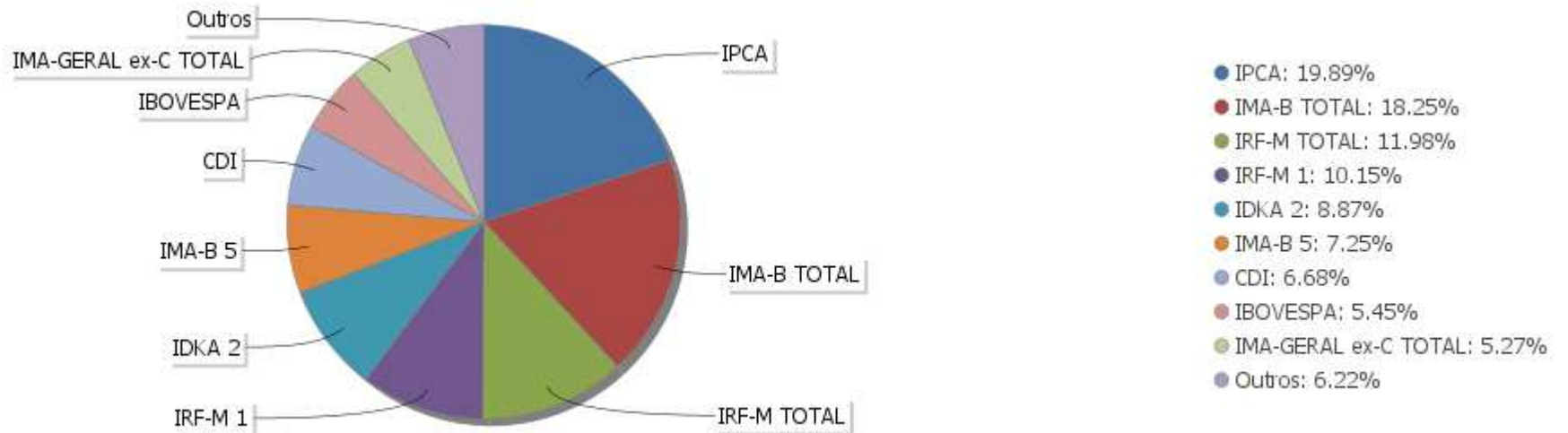
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	362.446.891,65	91,55	362.446.891,65	91,55	
de 31 dias a 365 dias	23.988.054,37	6,06	386.434.946,02	97,61	
acima de 365 dias	9.450.018,00	2,39	395.884.964,02	100,00	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

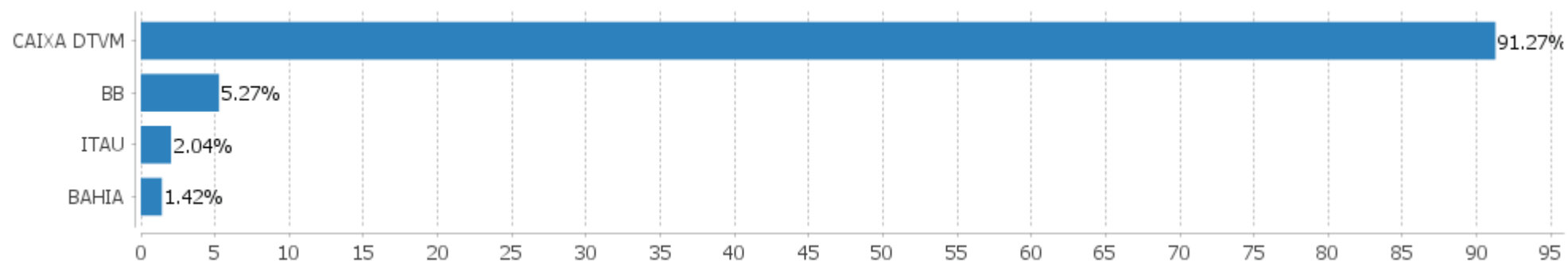


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2020	0,52	-0,14	-3,86	1,35	1,57	1,44	1,98	-0,63	-0,87	-0,13	1,81	2,48	5,48
INPC + 5,87%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20	0,78	0,96	0,84	1,35	1,37	1,41	1,97	11,61
p.p. indexador	-0,17	-0,72	-4,54	1,12	1,37	0,66	1,02	-1,47	-2,22	-1,50	0,40	0,51	-6,13

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	6	50,00	03 meses	4,20	4,82	-0,62	3,00
Meses abaixo - Meta Atuarial	6	50,00	06 meses	4,67	8,16	-3,48	3,46
			12 meses	5,48	11,61	-6,13	7,46
			24 meses				
Desde 31/12/2019				5,48	11,61	-6,13	7,46

	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	2,48	2020-12
Menor rentabilidade da Carteira	-3,86	2020-03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

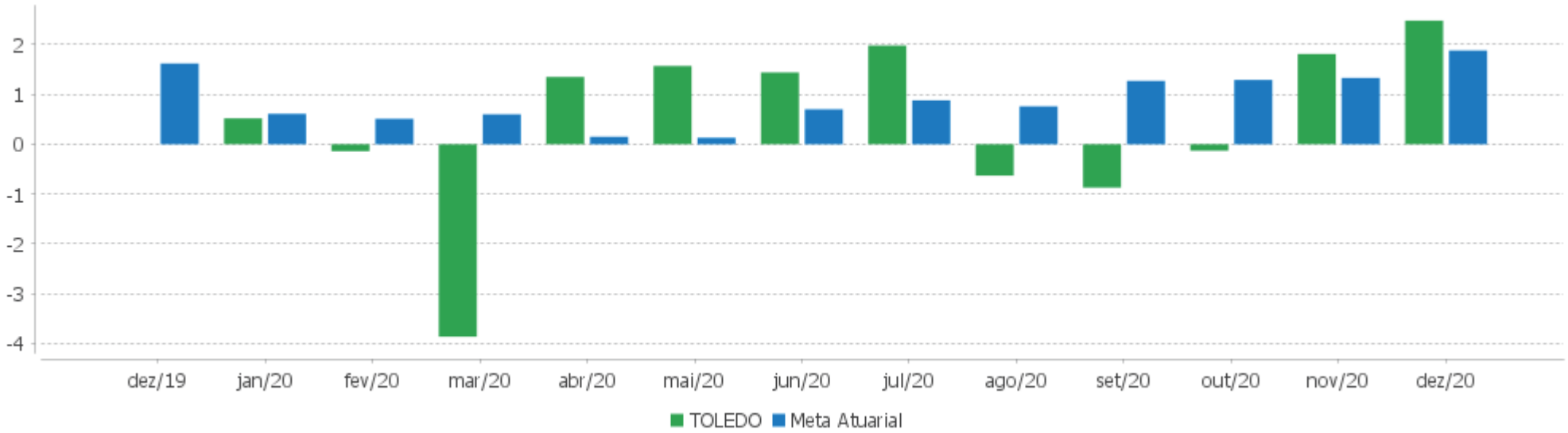


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,53 -2,32	8,74 2,33	3,93 -3,25	4,70 -3,51	8,74 2,33		
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	4,84 -0,01	6,06 -0,34	7,13 -0,04	8,09 -0,12	6,06 -0,34	30,02 -0,81	46,71 -1,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	1,82 -0,01	7,75 -0,29	3,32 -0,06	4,57 -0,15	7,75 -0,29	21,60 -0,65	33,35 -0,96
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	2,38 0,26	5,09 0,24	3,17 0,34	3,28 0,19	5,09 0,24	18,83 0,74	30,59 0,94
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	1,32 -0,03	6,66 2,15	2,04 -1,09	1,95 -2,47	6,66 2,15	24,19 15,17	33,90 20,80
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	1,65 -0,08	8,03 -0,59	3,05 0,00	4,76 -0,34	8,03 -0,59	20,12 -1,34	31,29 -2,02
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,28 -0,03	3,63 -0,21	0,64 -0,06	1,12 -0,09	3,63 -0,21	10,42 -0,44	17,94 -0,66
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	1,96 0,01	6,43 -0,26	1,93 -0,06	1,62 -0,12	6,43 -0,26	18,87 -0,67	31,59 -0,76
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	7,56 0,05	5,23 -0,26	10,56 0,03	11,28 -0,08	5,23 -0,26	36,52 -1,01	56,97 -1,75
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,36 220,55	2,42 87,27	0,64 135,47	1,03 104,61	2,42 87,27	8,27 92,90	15,01 94,46
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP % do CDI	0,25 154,62	2,46 88,75	0,46 98,53	0,62 62,44	2,46 88,75	8,52 95,67	15,22 95,73
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP Var. IPCA p.p.	1,00 -0,35	3,60 -0,52	1,57 -1,57	1,56 -2,86			
FIC CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO LP % do CDI	1,70 1.034,09	3,52 127,03	4,23 897,66	4,60 465,50	3,52 127,03	22,23 249,80	33,68 211,91
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP Var. S&P 500 p.p.	3,14 2,06	11,19 -38,70	11,27 8,38	19,33 4,36	11,19 -38,70	46,52 -54,43	
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	4,89 -0,11	-0,57 -1,38	10,55 -0,56	12,11 -1,03	-0,57 -1,38	54,54 -1,97	35,14 -6,38
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	8,40 -0,90	5,24 2,32	19,08 -6,72	23,30 -1,91	5,24 2,32	42,55 7,13	77,27 21,49
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	7,60	-3,23	21,53	23,20	-3,23	49,75	57,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	-1,70	-6,15	-4,28	-2,01	-6,15	14,33	1,48
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	8,80 -0,50	5,70 2,78	25,37 -0,44	28,07 2,86	5,70 2,78	39,88 4,46	72,25 16,47
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL % do CDI	4,44 2.699,58	-25,50 -921,32	18,21 3.861,88	6,89 697,57	-25,50 -921,32	24,73 277,82	30,83 193,95
ITAU ACOES DUNAMIS FIC Var. IBOVESPA p.p.	6,30 -3,00	-4,87 -7,79	19,94 -5,87	22,34 -2,87	-4,87 -7,79	38,19 2,77	69,25 13,47
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	9,37 0,43	3,05 4,05	25,03 -0,40	23,84 2,55	3,05 4,05	46,40 2,69	65,37 -1,26
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR Var. IBOVESPA p.p.	7,65 -1,65	1,18 -1,74	18,83 -6,98	18,56 -6,64	1,18 -1,74		
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	0,69 -0,24	54,76 0,75	1,31 -0,39	16,49 0,21	54,76 0,75	108,09 -0,85	129,28 -4,78
TOLEDO Var. INPC + 4,90% p.p.	2,48 0,51	5,48 -6,13	4,20 -0,62	4,67 -3,48	5,48 -6,13		
CDI	0,16	2,77	0,47	0,99	2,77	8,90	15,90
IBOVESPA	9,30	2,92	25,81	25,21	2,92	35,42	55,78
INPC + 6,00%	1,98	11,75	4,85	8,23	11,75	23,79	35,66
IPCA + 6,00%	1,87	10,76	4,64	7,55	10,76	22,49	34,64

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+3 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)	-	1,90
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00
FIA CAIXA CONSUMO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,60
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO LP	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,50
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	D+0	D+0		D+1		
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du		1,72
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	D+1 du	D+0	D+23 du	D+25 du		1,50
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA	1,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas		
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração	
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA, APURADO PELA BM&FBOVESPA	O ADMINISTRADOR RECEBERÁ TAMBÉM TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO IBOVESPA DE UM DIA, APURADO PELA B3	2,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,31	3,84	0,70	1,21	3,84	10,86	18,59	31,78	51,17
IRF-M 1+	3,05	8,45	2,90	2,29	8,45	23,90	39,09	62,28	110,38
IRF-M TOTAL	1,95	6,69	1,99	1,75	6,69	19,53	32,36	52,47	88,11
IMA-B 5	1,83	8,04	3,38	4,72	8,04	22,25	34,31	51,20	74,61
IMA-B 5+	7,51	5,50	10,53	11,36	5,50	37,54	58,72	78,96	134,51
IMA-B TOTAL	4,85	6,41	7,18	8,21	6,41	30,83	47,91	66,83	108,23
IMA-GERAL TOTAL	2,02	5,34	2,86	3,40	5,34	18,84	30,77	47,53	78,50
IDKA 2	1,73	8,62	3,05	5,10	8,62	21,46	33,31	51,45	74,50
IDKA 20	11,36	2,20	15,90	16,58	2,20	47,44	77,53	99,14	205,07
CDI	0,16	2,77	0,47	0,99	2,77	8,90	15,90	27,43	45,27

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	9,30	2,92	25,81	25,21	2,92	35,42	55,78	97,61	174,56
IBRX 100	9,15	3,50	25,34	25,28	3,50	38,06	59,35	103,24	177,83
IBRX 50	9,42	3,62	26,47	26,00	3,62	33,83	53,28	94,38	165,96
SMALL CAP	7,52	-0,65	22,54	25,33	-0,65	57,16	69,94	153,81	234,41
Índice Consumo - ICON	5,00	0,81	11,11	13,14	0,81	56,51	41,53	88,43	113,36
Índice Dividendos - IDIV	8,94	-1,00	25,44	21,29	-1,00	43,71	66,63	108,79	235,09

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	1,09	49,89	2,90	14,97	49,89	100,95	120,70	167,51	144,57

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	2,19	-10,24	2,69	2,28	-10,24	22,05	28,91	53,93	103,70

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	1,88	47,41	5,35	16,84	47,41	90,22	97,90	144,28	115,36

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	1,35	4,52	3,13	4,42	4,52	9,02	13,10	16,43	23,76
INPC	1,46	5,45	3,34	5,07	5,45	10,17	13,96	16,31	23,97
IGPM	0,96	23,14	7,64	17,96	23,14	32,13	42,09	41,35	51,49
SELIC	0,16	2,77	0,47	0,99	2,77	8,90	15,90	27,45	45,32

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,70	8,68	4,15	6,52	8,68	17,91	27,18	36,11	50,43
IPCA + 5,00%	1,78	9,72	4,40	7,03	9,72	20,19	30,88	41,39	57,76
IPCA + 5,50%	1,82	10,24	4,52	7,29	10,24	21,34	32,75	44,09	61,54
IPCA + 5,89%	1,86	10,65	4,62	7,49	10,65	22,24	34,23	46,22	64,53
IPCA + 6,00%	1,87	10,76	4,64	7,55	10,76	22,49	34,64	46,83	65,38
INPC + 4,00%	1,81	9,65	4,35	7,18	9,65	19,16	28,15	35,96	50,68
INPC + 6,00%	1,98	11,75	4,85	8,23	11,75	23,79	35,66	46,67	65,66

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
81	02/12/2020	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	2.644.575,06	709.596,42856900	3,7268720000
82	04/12/2020	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.955.819,46	0,00	1.667.276,87458100	2,3726230000
83	09/12/2020	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	730.331,58	0,00	614.743,25078400	1,1880270000
84	11/12/2020	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.911.959,71	0,00	1.646.505,89919800	2,3759160000
85	21/12/2020	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	3.423.868,89	916.409,46721900	3,7361780000
86	28/12/2020	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.864.747,22	0,00	1.198.702,70093800	2,3898730000
87	28/12/2020	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.032.037,50	0,00	773.957,50137700	1,3334550000
88	29/12/2020	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.000.000,00	0,00	189.171,23326023	5,2862160000
Total			13.494.895,47	6.068.443,95		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 7.131.587,95

Value-At-Risk: 1,80%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
TOLEDO		1,80	1,80			395.884.964,02	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 1,29%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		2,57	0,36	0,02			62.794.017,72	15,86
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,15	0,01	0,02			40.178.347,44	10,15
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,06	0,06	0,01			28.719.890,02	7,25
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		4,57	0,07	0,06			6.922.507,31	1,75
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,10	0,07	0,19			35.101.852,67	8,87
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,38	0,14	0,04			47.412.832,13	11,98
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI		1,33	0,06	0,30			20.862.619,24	5,27
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		1,25	0,19	1,23			66.992.855,06	16,92
FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF		1,71	0,03	1,35			9.450.018,00	2,39
Sub-total	1,95	1,38	1,00		1,09	2,30	318.434.939,59	80,44

Artigo 7º IV, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		0,18	0,00	0,18			15.355.065,50	3,88
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,13	0,00	0,13			4.854.790,77	1,23
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP		1,10	0,03	1,08			11.744.924,94	2,97
Sub-total	0,27	0,45	0,03		1,38	0,53	31.954.781,21	8,07

Renda Variável

Value-At-Risk: 8,68%

Artigo 8º II, Alínea a

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL		17,67	0,05	17,67			1.441.575,26	0,36
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA		10,85	0,14	2,81			5.611.868,90	1,42
FIA CAIXA CONSUMO		9,90	0,03	0,10			1.584.804,07	0,40
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		9,81	0,09	2,86			4.323.029,67	1,09
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		10,55	0,04	5,57			1.894.478,19	0,48
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI		11,64	0,09	5,52			3.357.345,05	0,85
ITAÚ ACOES DUNAMIS FIC		10,36	0,11	4,33			4.730.019,98	1,19
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR		10,40	0,14	3,30			5.965.790,77	1,51
Sub-total	11,98	10,38	0,68		0,63	7,66	28.908.911,89	7,30

Artigo 8º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO LP		1,82	0,02	1,82			4.791.746,49	1,21
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		8,35	0,05	7,65			4.795.369,54	1,21
Sub-total	5,04	4,79	0,07		0,43	2,32	9.587.116,03	2,42

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 12,70%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		12,70	0,02	1,68			6.999.215,30	1,77
Sub-total	14,95	12,70	0,02		0,04	0,69	6.999.215,30	1,77

FLUXO DE CAIXA DOS INVESTIMENTOS

Estratégia	Fundo	CNPJ	Valor Financeiro 31/12/2019	Aplicação	Rent. Positiva	Resgate	Rent. Negativa	Valor Financeiro 31/12/2021
Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	10.740.658/0001-93	62.794.017,72			30.186.202,62	-1.979.862,93	30.627.952,17
Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	11.060.913/0001-10	28.719.890,02	5.000.000,00	1.389.729,83	6.783.903,09		28.325.716,76
Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	47.412.832,13			34.263.883,69	-1.085.494,40	12.063.454,04
Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	10.577.503/0001-88	6.922.507,31				-484.724,64	6.437.782,67
Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS RF	19.768.682/0001-05	9.450.018,00		22.065,08			9.244.116,00
Artigo 7º I, Alínea b	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	20.862.619,24				-83.124,60	20.779.494,64
Artigo 7º I, Alínea b	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	66.992.855,06			13.196.787,53	-190.843,39	53.605.224,14
Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.386.926/0001-71	35.101.852,67	34.276.843,78	1.654.204,49	35.391.020,31		35.641.880,63
Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	40.178.347,44		764.670,49	17.679.850,03		23.263.167,90
Artigo 7º IV, Alínea a	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	23.215.008/0001-70		21.421.725,30	141.712,67	2.994.679,11		18.568.758,86
Artigo 7º IV, Alínea a	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	4.854.790,77	16.194.563,77	507.074,76	6.716.017,99		14.840.411,31
Artigo 7º IV, Alínea a	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	14.986.919,09		666.194,06			16.021.259,56
Artigo 7º IV, Alínea a	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	29.241.799/0001-90		33.295.868,47	384.360,34			33.680.228,81
Artigo 7º IV, Alínea a	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	11.744.924,94		82.234,67			11.827.159,61
Artigo 7º VII, Alínea b	RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA	09.543.255/0001-75		5.000.000,00	95.061,79			5.095.061,79
Artigo 8º II, Alínea a	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	09.635.172/0001-06	5.611.868,90				-1.148.485,12	4.463.383,78
Artigo 8º II, Alínea a	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.551.375/0001-01	1.441.575,26				-462.674,60	978.900,66
Artigo 8º II, Alínea a	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	24.571.992/0001-75	4.730.019,98				-402.419,15	4.327.600,83
Artigo 8º II, Alínea a	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	4.323.029,67				-453.904,50	3.869.125,17
Artigo 8º II, Alínea a	FIA CAIXA CONSUMO	10.577.512/0001-79	1.584.804,07				-427.574,68	1.157.229,39
Artigo 8º II, Alínea a	ITAU AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI	16.718.302/0001-30	3.357.345,05			2.974.978,55	-382.366,50	0,00
Artigo 8º II, Alínea a	ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	42.318.981/0001-60		2.974.978,55			-447.044,08	2.527.934,47
Artigo 8º II, Alínea a	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1.894.478,19				-324.506,41	1.569.971,78
Artigo 8º II, Alínea a	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	5.965.790,77	2.884.371,69			-1.406.650,16	7.443.512,30
Artigo 8º III	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	4.795.369,54	25.889.794,88	5.961.322,30			36.646.486,72
Artigo 8º III	FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	08.070.841/0001-87	4.791.746,49		65.588,81	328.208,78		4.529.126,52
Artigo 9º II	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	33.913.562/0001-85		5.000.000,00	270.461,17			5.270.461,17
Artigo 9º II	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	35.002.482/0001-01		10.000.000,00	956.828,93			10.956.828,93
Artigo 9º III	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	6.999.215,30	9.412.789,40	2.582.652,47			18.994.657,17

FLUXO DE APLICAÇÃO E RESGASTE

APR	Data	Ativo	CNPJ	Aplicação/Resgate	Quantidade	Valor Cota
1	07/01/2020	FUNDO INVESTIMENTO COTAS FUNDO INVESTIMENTO CAIXA CAPITAL PI	14.386.860/0001-10	Resgate	1,134058	5645635,79
2	08/01/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,524401	2000000
3	09/01/2020	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.551.375/0001-01	Aplicação	2,394482	2000000
4	09/01/2020	FIA CAIXA CONSUMO	10.577.512/0001-79	Aplicação	2,201784	1645635,79
5	09/01/2020	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	Aplicação	2,053149	2000000
6	09/01/2020	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	09.635.172/0001-06	Aplicação	3,1704377	2000000
7	10/01/2020	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	Aplicação	1,255436	341970,1
8	14/01/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,526147	10000000
9	14/01/2020	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	Aplicação	1,456389186	10000000
10	29/01/2020	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Resgate	3,663545	3000000
11	29/01/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,531713	987463,45
12	31/01/2020	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	Aplicação	2,161206	2032037,49
13	07/02/2020	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Aplicação	3,667524	3074394,09
14	10/02/2020	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	Aplicação	1,434739	359617,26
15	17/02/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,537629	10000000
16	17/02/2020	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	Aplicação	1,473064741	10000000
17	18/02/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,538038	1000000
18	18/02/2020	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI	16.718.302/0001-30	Aplicação	28,66849	1000000
19	19/02/2020	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	Aplicação	1,442035	215271,28
20	26/02/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,539692	925389,71
21	26/02/2020	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Resgate	3,673779	3100000
22	27/02/2020	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	Aplicação	1,439796	41882,68
23	27/02/2020	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	Aplicação	1,439796	2032037,49
24	06/03/2020	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	Aplicação	2,253736	1500000
25	06/03/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	10.740.658/0001-93	Aplicação	3,515878	1669870,37
26	10/03/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,545766	1000000
27	10/03/2020	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI	16.718.302/0001-30	Aplicação	23,842099	1000000
28	12/03/2020	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	Aplicação	0,833721	359617,26
29	27/03/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,554069	4106732,18
30	30/03/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,555001	2032037,49
31	03/04/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,558138	3289340,99
32	16/04/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,561819	339137,28
33	28/04/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,566085	3359726,28
34	28/04/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,566085	890000
35	29/04/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,566376	46952,47
36	29/04/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,566376	2032037,49
37	08/05/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,572083	3674448,42
38	11/05/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,572343	333483,36

39	26/05/2020	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Resgate	3,689736	124968,8
40	27/05/2020	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.386.926/0001-71	Resgate	2,256589	4272299,19
41	28/05/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,57657	160886,31
42	28/05/2020	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	Aplicação	1,472437	2032037,49
43	05/06/2020	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	Aplicação	1015,372356	3685944,77
44	08/06/2020	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	Aplicação	1014,882347	996502,95
45	26/06/2020	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.386.926/0001-71	Resgate	2,283705	4272772,72
46	30/06/2020	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	Aplicação	1020,174094	2032037,49
47	03/07/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,584581	3664582,79
48	03/07/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,584581	500000
49	06/07/2020	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	Aplicação	4,595958	500000
50	10/07/2020	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	Aplicação	1,11962	364564,57
51	29/07/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,589545	4270891,41
52	30/07/2020	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	Aplicação	1029,567266	1032037,49
53	30/07/2020	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI	16.718.302/0001-30	Aplicação	26,407724	1000000
54	07/08/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,591836	3901342,38
55	13/08/2020	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	Aplicação	1,120875	367820,74
56	19/08/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,592596	1675341,3
57	20/08/2020	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	Aplicação	1026,36106	210766,07
58	27/08/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,592348	4344324,63
59	27/08/2020	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	Aplicação	1024,452651	1032037,51
60	28/08/2020	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	Aplicação	5,208894	1000000
61	04/09/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,594423	3991786,14
62	15/09/2020	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	Aplicação	1,114744	367949,92
63	28/09/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,596099	4358021,91
64	29/09/2020	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	Aplicação	1017,918877	1032037,5
65	30/09/2020	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	Aplicação	5,180931	1000000
66	02/10/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,594073	3963801,2
67	05/10/2020	FIC CAIXA CAP PROT BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	29.388.994/0001-47	Resgate	1167,090697	3498720,47
68	08/10/2020	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	Aplicação	1,230725	2498720,47
69	09/10/2020	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	Aplicação	1,073749	307948,47
70	09/10/2020	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	Aplicação	5,187657	1000000
71	26/10/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,598769	3220804,71
72	28/10/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,599031	1142047,59
73	28/10/2020	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	Aplicação	1019,059521	1532037,5
74	29/10/2020	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	Aplicação	5,269465	500000
75	09/11/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Aplicação	2,602721	3964354,93
76	12/11/2020	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	Aplicação	1,096967	365165,79
77	25/11/2020	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.508.605/0001-00	Resgate	2,303778	1533306,03
78	26/11/2020	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	Resgate	2,605083	2974073,86
79	27/11/2020	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	Aplicação	1,29775	1032037,5

80	30/11/2020	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	Aplicação	5,212806	1000000
81	02/12/2020	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Resgate	3,726872	2644575,06
82	04/12/2020	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.386.926/0001-71	Aplicação	2,372623	3955819,46
83	09/12/2020	FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	Aplicação	1,188027	730331,58
84	11/12/2020	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.386.926/0001-71	Aplicação	2,375916	3911959,71
85	21/12/2020	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	Resgate	3,736178	3423868,89
86	28/12/2020	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	14.386.926/0001-71	Aplicação	2,389873	2864747,22
87	28/12/2020	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	Aplicação	1,333455	1032037,5
88	29/12/2020	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	Aplicação	5,286216	1000000



Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO - 2020

CONSOLIDAÇÃO DAS ENTIDADES POR RECEITA

Período: 01/01/2020 até 31/12/2020

FAPES - TOLEDOPREV

Equiplano

Página:2

Conta de receita	Vir. Previsto	Vir. Atualizado	Vir. Arrecadado no período	Vir. Arrecadado até o período
1.9.9.0.00.0.0.00.00.00.00 - DEMAIS RECEITAS CORRENTES	3.700.000,00	3.700.000,00	5.659.008,70	5.659.008,70
1.9.9.0.03.0.0.00.00.00.00 - COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE O REGIME GERAL E OS REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES	3.600.000,00	3.600.000,00	5.410.298,58	5.410.298,58
1.9.9.0.03.1.0.00.00.00.00 - COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE O REGIME GERAL E OS REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES	3.600.000,00	3.600.000,00	5.410.298,58	5.410.298,58
1.9.9.0.03.1.1.00.00.00.00 - COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE O REGIME GERAL E OS REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES - PRINCIPAL	3.600.000,00	3.600.000,00	5.410.298,58	5.410.298,58
1.9.9.0.03.1.1.01.00.00.00 - COMP. FINAN. ENTRE RG E RPPS- PARCELAMENTOS	3.600.000,00	3.600.000,00	5.410.298,58	5.410.298,58
1.9.9.0.99.0.0.00.00.00.00 - OUTRAS RECEITAS	100.000,00	100.000,00	248.710,12	248.710,12
1.9.9.0.99.2.0.00.00.00.00 - OUTRAS RECEITAS - FINANCEIRAS	100.000,00	100.000,00	248.710,12	248.710,12
1.9.9.0.99.2.1.00.00.00.00 - OUTRAS RECEITAS - FINANCEIRAS - PRINCIPAL	100.000,00	100.000,00	248.710,12	248.710,12
1.9.9.0.99.2.1.01.00.00.00 - CONTRATO DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS FINANCEIROS	100.000,00	100.000,00	150.686,11	150.686,11
1.9.9.0.99.2.1.02.00.00.00 - CONTRIBUIÇÕES SOBRE AÇÕES DE SENTENÇAS JUDICIAIS	0,00	0,00	98.024,01	98.024,01
7.0.0.0.00.0.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL	57.672.111,55	57.672.111,55	57.107.719,56	57.107.719,56
7.2.0.0.00.0.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL	32.903.899,07	32.903.899,07	32.723.269,62	32.723.269,62
7.2.1.0.00.0.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL	32.903.899,07	32.903.899,07	32.723.269,62	32.723.269,62
7.2.1.8.00.0.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL	32.903.899,07	32.903.899,07	32.723.269,62	32.723.269,62
7.2.1.8.01.0.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL	30.853.899,07	30.853.899,07	31.113.105,72	31.113.105,72
7.2.1.8.01.1.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL	30.853.899,07	30.853.899,07	31.113.105,72	31.113.105,72
7.2.1.8.01.1.1.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL	30.853.899,07	30.853.899,07	31.113.074,44	31.113.074,44
7.2.1.8.01.1.1.01.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - PREFEITURA	30.410.589,07	30.410.589,07	30.668.670,88	30.668.670,88
7.2.1.8.01.1.1.02.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - LICENCIADO	5.250,00	5.250,00	15.283,82	15.283,82
7.2.1.8.01.1.1.03.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - CARGA HORÁRIA REDUZIDA	5.250,00	5.250,00	7.717,19	7.717,19
7.2.1.8.01.1.1.04.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - CÂMARA	432.600,00	432.600,00	420.428,57	420.428,57
7.2.1.8.01.1.1.05.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - FUNTEC	210,00	210,00	973,98	973,98
7.2.1.8.01.1.2.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - PREFEITURA	0,00	0,00	31,28	31,28
7.2.1.8.01.1.2.02.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PATRONAL PARA RPPS - LICENCIADO	0,00	0,00	31,28	31,28
7.2.1.8.02.0.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIARIA EM REGIME DE PARCELAMENTO DE DÉBITOS - PREFEITURA	2.050.000,00	2.050.000,00	1.610.163,90	1.610.163,90
7.2.1.8.02.1.0.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIARIA EM REGIME DE PARCELAMENTO DE DÉBITOS - PREFEITURA	2.050.000,00	2.050.000,00	1.610.163,90	1.610.163,90
7.2.1.8.02.1.1.00.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIARIA EM REGIME DE PARCELAMENTO DE DÉBITOS - PREFEITURA	2.050.000,00	2.050.000,00	1.610.163,90	1.610.163,90
7.2.1.8.02.1.1.01.00.00.00 - CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIARIA EM REGIME DE PARCELAMENTO DE DÉBITOS - PREFEITURA	2.050.000,00	2.050.000,00	1.610.163,90	1.610.163,90
7.9.0.0.00.0.0.00.00.00.00 - APORTES PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL	24.768.212,48	24.768.212,48	24.384.449,94	24.384.449,94
7.9.9.0.00.0.0.00.00.00.00 - APORTES PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL	24.768.212,48	24.768.212,48	24.384.449,94	24.384.449,94
7.9.9.0.01.0.0.00.00.00.00 - APORTES PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL	24.768.212,48	24.768.212,48	24.384.449,94	24.384.449,94
7.9.9.0.01.1.0.00.00.00.00 - APORTES PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL	24.768.212,48	24.768.212,48	24.384.449,94	24.384.449,94
7.9.9.0.01.1.1.00.00.00.00 - APORTES PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL	24.768.212,48	24.768.212,48	24.384.449,94	24.384.449,94
7.9.9.0.01.1.1.01.00.00.00 - APORTES PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL - PREFEITURA	24.428.212,48	24.428.212,48	24.077.492,42	24.077.492,42
7.9.9.0.01.1.1.02.00.00.00 - APORTES PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL - CÂMARA	340.000,00	340.000,00	306.957,52	306.957,52
TOTAL GERAL:	104.628.977,73	104.628.977,73	125.686.166,17	125.686.166,17

Critérios de seleção

- Entidades:



FAPES - TOLEDOPREV

Equiplano

Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO - 2020

CONSOLIDAÇÃO DAS ENTIDADES POR RECEITA

Período: 01/01/2020 até 31/12/2020

Página:3

Conta de receita	Vir. Previsto	Vir. Atualizado	Vir. Arrecadado no período	Vir. Arrecadado até o período
------------------	---------------	-----------------	----------------------------	-------------------------------

814 - Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO



Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO - 2020

CONSOLIDAÇÃO DAS ENTIDADES POR NATUREZA DE DESPESA

Período: 01/01/2020 até 31/12/2020

FAPES - TOLEDO PREV

Equiplano

Página:1

Natureza da despesa	Vir. Autorizado	Vir. Atualizado	Vir. Empenhado no período	Vir. Empenhado até o período	Vir. Liquidado no período	Vir. Liquidado até o período	Vir. Pago no período	Vir. Pago até o período
3.0.00.00.00 DESPESAS CORRENTES	77.860.000,00	77.860.000,00	59.732.847,75	59.732.847,75	59.731.847,75	59.731.847,75	59.731.847,75	59.731.847,75
3.1.00.00.00 PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS	72.000.000,00	72.551.654,03	59.548.158,45	59.548.158,45	59.548.158,45	59.548.158,45	59.548.158,45	59.548.158,45
3.1.90.00.00 APLICAÇÕES DIRETAS	72.000.000,00	72.551.654,03	59.548.158,45	59.548.158,45	59.548.158,45	59.548.158,45	59.548.158,45	59.548.158,45
3.1.90.01.00 APOSENTADORIAS DO RPPS, RESERVA REMUNERADA E REFORMAS DOS MILITARES	63.000.000,00	63.000.000,00	54.499.240,46	54.499.240,46	54.499.240,46	54.499.240,46	54.499.240,46	54.499.240,46
3.1.90.01.01.00 PROVENTOS - PESSOAL CIVIL	0,00	0,00	50.287.310,48	50.287.310,48	50.287.310,48	50.287.310,48	50.287.310,48	50.287.310,48
3.1.90.01.01.01 APOSENTADORIAS POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO	0,00	0,00	17.105.942,25	17.105.942,25	17.105.942,25	17.105.942,25	17.105.942,25	17.105.942,25
3.1.90.01.01.02 APOSENTADORIAS COMPULSÓRIAS	0,00	0,00	58.498,80	58.498,80	58.498,80	58.498,80	58.498,80	58.498,80
3.1.90.01.01.03 APOSENTADORIAS POR INVALIDEZ	0,00	0,00	2.538.473,77	2.538.473,77	2.538.473,77	2.538.473,77	2.538.473,77	2.538.473,77
3.1.90.01.01.07 APOSENTADORIAS PROFESSOR	0,00	0,00	14.701.797,92	14.701.797,92	14.701.797,92	14.701.797,92	14.701.797,92	14.701.797,92
3.1.90.01.01.08 APOSENTADORIAS POR IDADE	0,00	0,00	1.211.956,84	1.211.956,84	1.211.956,84	1.211.956,84	1.211.956,84	1.211.956,84
3.1.90.01.01.09 APOSENTADORIAS PENDENTES DE APROVAÇÃO TCE	0,00	0,00	14.670.640,90	14.670.640,90	14.670.640,90	14.670.640,90	14.670.640,90	14.670.640,90
3.1.90.01.06.00 13º PROVENTO - PESSOAL CIVIL	0,00	0,00	4.211.929,98	4.211.929,98	4.211.929,98	4.211.929,98	4.211.929,98	4.211.929,98
3.1.90.01.06.01 13º APOSENTADORIAS POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO	0,00	0,00	1.430.597,77	1.430.597,77	1.430.597,77	1.430.597,77	1.430.597,77	1.430.597,77
3.1.90.01.06.02 13º APOSENTADORIAS COMPULSÓRIAS	0,00	0,00	4.875,90	4.875,90	4.875,90	4.875,90	4.875,90	4.875,90
3.1.90.01.06.03 13º APOSENTADORIAS POR INVALIDEZ	0,00	0,00	210.592,79	210.592,79	210.592,79	210.592,79	210.592,79	210.592,79
3.1.90.01.06.07 13º APOSENTADORIAS PROFESSOR	0,00	0,00	1.230.443,18	1.230.443,18	1.230.443,18	1.230.443,18	1.230.443,18	1.230.443,18
3.1.90.01.06.08 13º APOSENTADORIAS POR IDADE	0,00	0,00	99.927,01	99.927,01	99.927,01	99.927,01	99.927,01	99.927,01
3.1.90.01.06.09 13º APOSENTADORIAS PENDENTES DE APROVAÇÃO TCE	0,00	0,00	1.235.493,33	1.235.493,33	1.235.493,33	1.235.493,33	1.235.493,33	1.235.493,33
3.1.90.03.00.00 PENSÕES DO RPPS E DO MILITAR	6.000.000,00	6.000.000,00	4.160.225,59	4.160.225,59	4.160.225,59	4.160.225,59	4.160.225,59	4.160.225,59
3.1.90.03.01.00 PENSÕES - CIVIS	0,00	0,00	3.841.301,66	3.841.301,66	3.841.301,66	3.841.301,66	3.841.301,66	3.841.301,66
3.1.90.03.06.00 13º PENSÃO	0,00	0,00	318.923,93	318.923,93	318.923,93	318.923,93	318.923,93	318.923,93
3.1.90.05.00.00 OUTROS BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS DO SERVIDOR OU DO MILITAR	3.000.000,00	3.000.000,00	337.038,37	337.038,37	337.038,37	337.038,37	337.038,37	337.038,37
3.1.90.05.55.00 SALÁRIO FAMÍLIA DE SEGURADOS	0,00	0,00	11.178,21	11.178,21	11.178,21	11.178,21	11.178,21	11.178,21
3.1.90.05.55.01 PESSOAL ATIVO	0,00	0,00	11.178,21	11.178,21	11.178,21	11.178,21	11.178,21	11.178,21
3.1.90.05.56.00 SALÁRIO MATERNIDADE	0,00	0,00	325.860,16	325.860,16	325.860,16	325.860,16	325.860,16	325.860,16
3.1.90.05.56.01 PESSOAL ATIVO	0,00	0,00	325.860,16	325.860,16	325.860,16	325.860,16	325.860,16	325.860,16
3.1.90.11.00.00 VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL	0,00	551.654,03	551.654,03	551.654,03	551.654,03	551.654,03	551.654,03	551.654,03
3.1.90.11.52.00 LICENÇA SAÚDE	0,00	0,00	551.654,03	551.654,03	551.654,03	551.654,03	551.654,03	551.654,03
3.3.00.00.00.00 OUTRAS DESPESAS CORRENTES	5.860.000,00	5.308.345,97	184.689,30	184.689,30	183.689,30	183.689,30	183.689,30	183.689,30
3.3.90.00.00.00 APLICAÇÕES DIRETAS	5.860.000,00	5.308.345,97	184.689,30	184.689,30	183.689,30	183.689,30	183.689,30	183.689,30
3.3.90.08.00.00 OUTROS BENEFÍCIOS ASSISTENCIAIS DO SERVIDOR E DO MILITAR	5.000.000,00	4.448.345,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.90.39.00.00 OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	60.000,00	60.000,00	8.500,00	8.500,00	7.500,00	7.500,00	7.500,00	7.500,00
3.3.90.39.05.00 SERVIÇOS TÉCNICOS PROFISSIONAIS	0,00	0,00	5.000,00	5.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00
3.3.90.39.99.00 OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS, PESSOA JURÍDICA	0,00	0,00	3.500,00	3.500,00	3.500,00	3.500,00	3.500,00	3.500,00
3.3.90.39.99.60 ANUIDADES DE ASSOCIAÇÕES, FEDERAÇÕES E CONSELHOS	0,00	0,00	3.500,00	3.500,00	3.500,00	3.500,00	3.500,00	3.500,00
3.3.90.91.00.00 SENTENÇAS JUDICIAIS	300.000,00	300.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.90.93.00.00 INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES	200.000,00	200.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3.90.98.00.00 COMPENSAÇÕES AO RGPS	300.000,00	300.000,00	176.189,30	176.189,30	176.189,30	176.189,30	176.189,30	176.189,30



Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO - 2020

CONSOLIDAÇÃO DAS ENTIDADES POR NATUREZA DE DESPESA

Período: 01/01/2020 até 31/12/2020

FAPES - TOLEDO PREV

Equiplano

Página:2

Natureza da despesa	Vir. Autorizado	Vir. Atualizado	Vir. Empenhado no período	Vir. Empenhado até o período	Vir. Liquidado no período	Vir. Liquidado até o período	Vir. Pago no período	Vir. Pago até o período
9.0.00.00.00.00 RESERVA DE CONTINGÊNCIA	26.828.977,73	26.828.977,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.9.00.00.00.00 RESERVA DE CONTINGÊNCIA	26.828.977,73	26.828.977,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.9.99.00.00.00 RESERVA DE CONTINGÊNCIA	26.828.977,73	26.828.977,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.9.99.99.00.00 RESERVA DE CONTINGÊNCIA	26.828.977,73	26.828.977,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GERAL:	104.688.977,73	104.688.977,73	59.732.847,75	59.732.847,75	59.731.847,75	59.731.847,75	59.731.847,75	59.731.847,75

Critérios de seleção

- Entidades:

814 - Fundo de Aposentadoria e Pensões FAPES-TOLEDO