

# RELATÓRIO GERENCIAL DE INVESTIMENTOS

## PLANO DE BENEFÍCIO: ESCELTOS II ALM

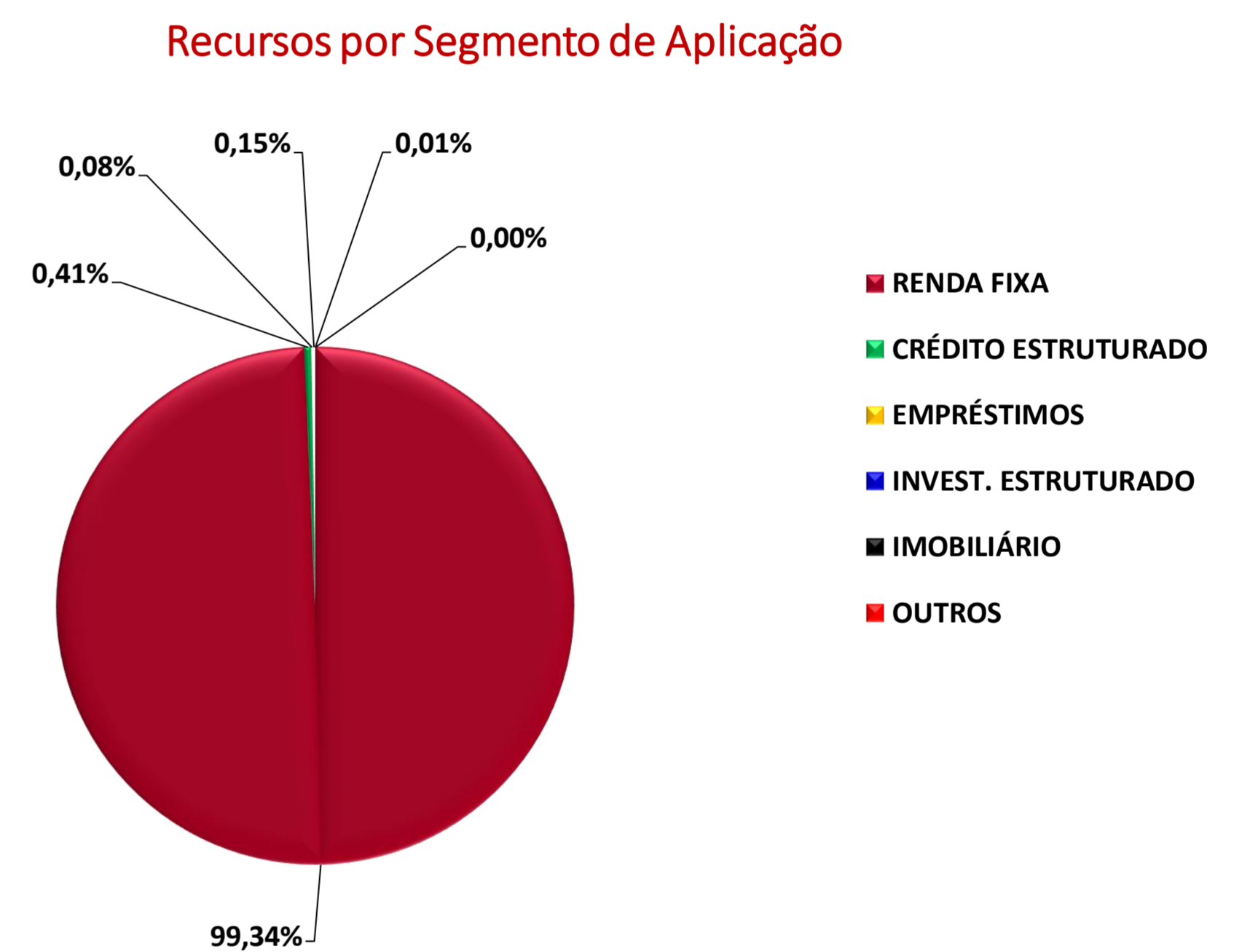
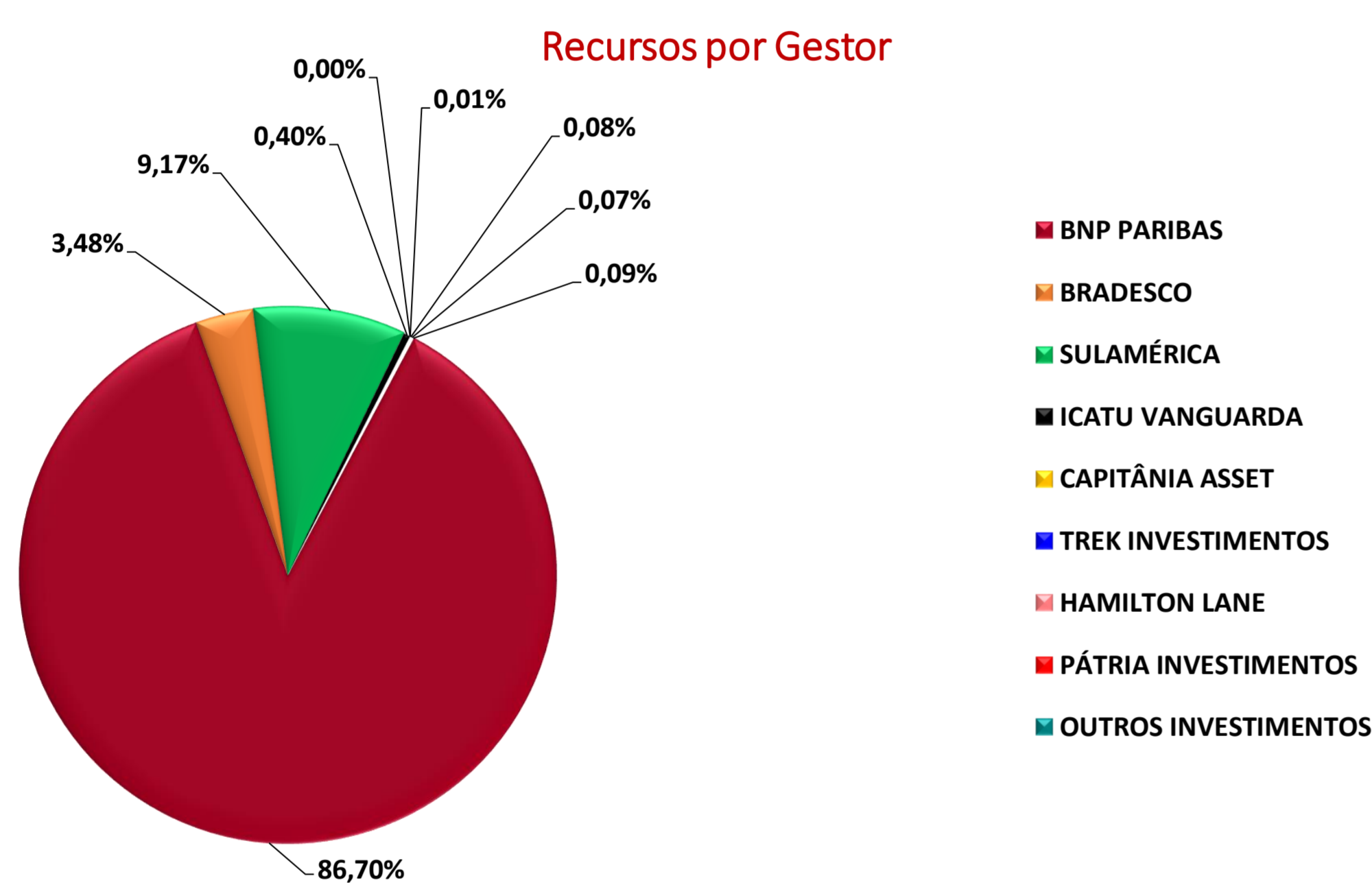
DEZEMBRO DE 2020

### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS POR TIPO DE APLICAÇÃO

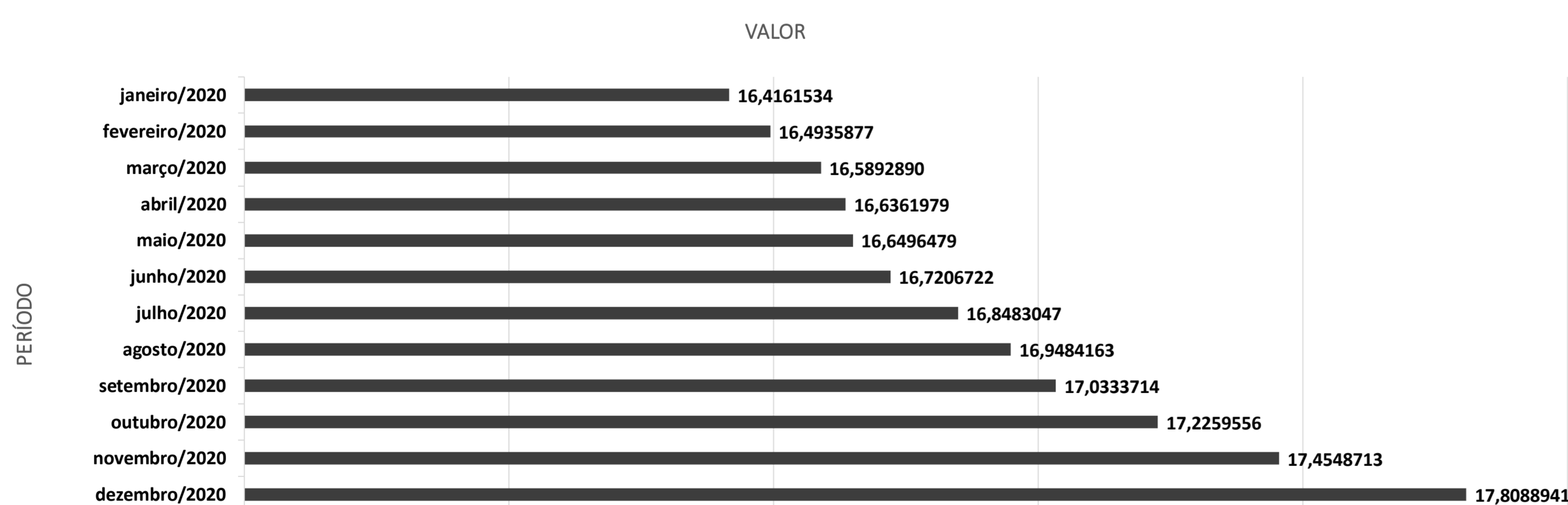
	ESTRUTURA DE ALOCAÇÃO RF		Rentabilidade			Patrimônio			Rentabilidade Acumulada				Benchmark	
	FUNDO E GESTOR	Mensal	Bench.	Mensal	% s/RF	% s/TG	Ano	Bench.	Ult. 12 Meses	Bench.	Ult. 24 Meses	Bench.	COMPOSIÇÃO	
RENDA FIXA	Enerprev ALM II - BNP Paribas	1,68%	1,83%	92.036.599	87,27%	86,70%	10,59%	10,32%	10,59%	10,32%	21,56%	20,59%	INPC + 4,70% a.a.	
	SulAmérica Inflatie FI RF LP - SulAmérica	4,58%	4,85%	6.011.254	5,70%	5,66%	5,20%	8,20%	-	-	-	-	IMA-B	
	Enerprev Consolidador FIC de FI Renda Fixa - SulAmérica	0,40%	0,21%	7.414.814	7,03%	6,98%	1,80%	3,27%	1,80%	3,27%	8,06%	9,41%	CDI + 0,5% a.a.	
	Enerprev FI Renda Fixa - Bradesco	0,43%	0,21%	3.690.351	3,50%	3,48%	2,70%	3,27%	2,70%	3,27%	8,99%	9,41%	CDI + 0,5% a.a.	
	Enerprev Sul America FI - SulAmérica	0,37%	0,21%	3.724.463	3,53%	3,51%	1,00%	3,27%	1,00%	3,27%	7,29%	9,41%	CDI + 0,5% a.a.	
	Debêntures (Vale do Rio Doce)	13,83%	-	956	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	
	<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	-	-	<b>105.463.623</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,34%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	OUTROS INVESTIMENTOS	ESTRUTURA DE ALOCAÇÃO CE		Rentabilidade			Patrimônio			Rentabilidade Acumulada				Benchmark
		FUNDO E GESTOR	Mensal	Bench.	Mensal	% s/CE	% s/TG	Ano	Bench.	Ult. 12 Meses	Bench.	Ult. 24 Meses	Bench.	COMPOSIÇÃO
		Icatu Vang Enerpr RF - Icatu Vanguarda	2,52%	1,93%	422.376	97,99%	0,40%	7,35%	11,70%	7,35%	11,70%	21,56%	23,60%	INPC + 6,0% a.a.
Capitânia Inflation Cp Firf - Capitânia Asset		0,77%	1,82%	3.919	0,91%	0,00%	-52,04%	10,72%	-52,04%	10,72%	21,56%	22,31%	IPCA + 6,0% a.a.	
Novero FI RF CP Imob - Trek Investimentos		-0,13%	1,90%	4.727	1,10%	0,00%	3,73%	11,76%	3,73%	11,76%	-12,29%	24,59%	IPCA + 7,0% a.a.	
<b>TOTAL CRÉDITO ESTRUTURADO</b>		-	-	<b>431.022</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,41%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ESTRUTURA DE ALOCAÇÃO EMP		Rentabilidade			Patrimônio			Rentabilidade Acumulada				Benchmark		
FUNDO E GESTOR		Mensal	Bench.	Mensal	% s/EMP	% s/TG	Ano	Bench.	Ult. 12 Meses	Bench.	Ult. 24 Meses	Bench.	COMPOSIÇÃO	
Empréstimos <sup>(1)</sup>		0,45%	1,83%	88.429	598,54%	0,08%	8,99%	10,32%	8,99%	10,32%	20,71%	20,59%	INPC + 4,70% a.a.	
<b>TOTAL EMPRÉSTIMOS</b>		-	-	<b>88.429</b>	<b>598,54%</b>	<b>0,08%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
OUTROS INVESTIMENTOS	ESTRUTURA DE ALOCAÇÃO IE		Rentabilidade			Patrimônio			Rentabilidade Acumulada				Benchmark	
	FUNDO E GESTOR	Mensal	Bench.	Mensal	% s/IE	% s/TG	Ano	Bench.	Ult. 12 Meses	Bench.	Ult. 24 Meses	Bench.	COMPOSIÇÃO	
	Hamilton Lane FICFIP - Hamilton Lane	5,21%	2,05%	84.249	51,72%	0,08%	-6,46%	13,81%	-6,46%	13,81%	20,57%	29,23%	IPCA + 9,0% a.a.	
	P2 Brasil Infraestrutura III - Pátria Investimentos	6,82%	1,90%	78.644	48,28%	0,07%	-25,59%	11,76%	-25,59%	11,76%	-9,71%	24,59%	IPCA + 7,0% a.a.	
	<b>TOTAL INVESTIMENTO ESTRUTURADO</b>	-	-	<b>162.893</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,15%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	ESTRUTURA DE ALOCAÇÃO IMOB		Rentabilidade			Patrimônio			Rentabilidade Acumulada				Benchmark	
	FUNDO E GESTOR	Mensal	Bench.	Mensal	% s/IMOV	% s/TG	Ano	Bench.	Ult. 12 Meses	Bench.	Ult. 24 Meses	Bench.	COMPOSIÇÃO	
	Sao Francisco 34 FII - Trek Investimentos	-0,09%	1,90%	5.138	34,78%	0,00%	-0,54%	8,91%	-	-	-	-	IPCA + 7,0% a.a.	
	Imóveis <sup>(1)</sup>	0,42%	1,83%	9.636	65,22%	0,01%	7,81%	10,32%	7,81%	10,32%	-23,44%	20,59%	INPC + 4,70% a.a.	
	<b>TOTAL INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>	-	-	<b>14.774</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,01%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>CAIXA</b>	-	-	<b>300</b>	-	<b>0,00%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>TOTAL GERAL (TG)</b>	-	-	<b>106.161.041</b>	-	<b>100,00%</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	

<sup>(1)</sup> Os resultados de imóveis e empréstimo refere-se a prévia das contas patrimoniais, portanto estes valores podem sofrer alterações.

<sup>(2)</sup> As rentabilidades acima foram apuradas seguindo a metodologia dos gestores dos fundos e não devem servir de base de comparação com a rentabilidade da cota previdencial. Essa orientação deve ser observada, em especial, para os fundos estruturados, que possuem metodologia diferenciada no cálculo da cota.



### EVOLUÇÃO DO VALOR DA COTA PREVIDENCIAL DO PLANO ESCELTOS II ALM

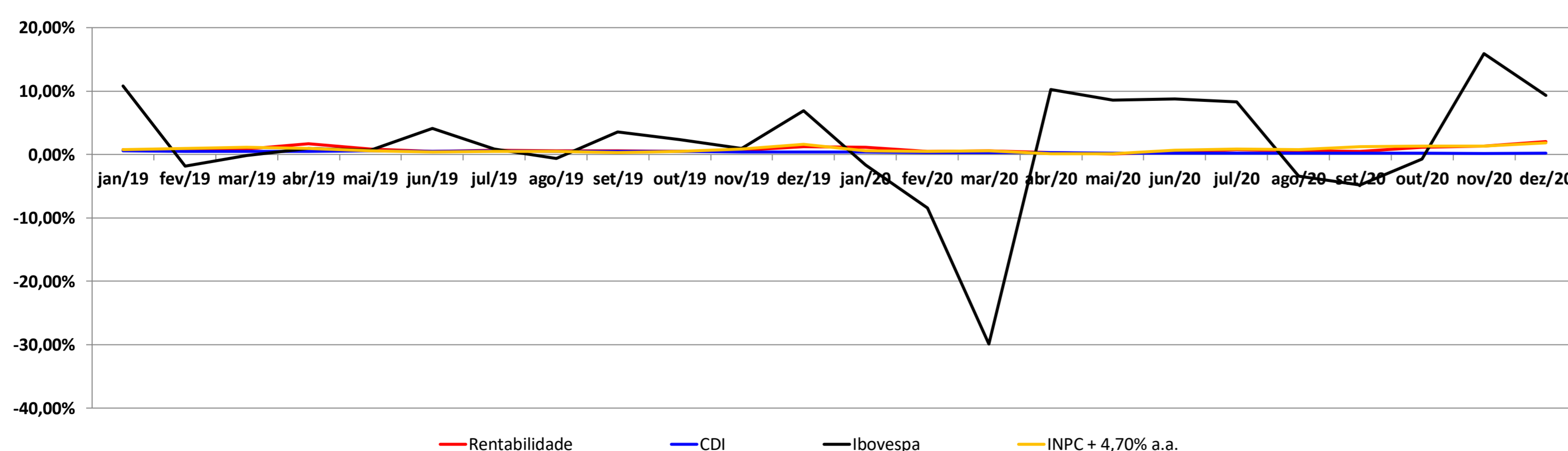


### RENTABILIDADE DA COTA PREVIDENCIAL DO ESCELTOS II ALM <sup>(2)</sup>

RENTABILIDADE	
janeiro/2020	1,16%
fevereiro/2020	0,47%
março/2020	0,58%
abril/2020	0,28%
maio/2020	0,08%
junho/2020	0,43%
julho/2020	0,76%
agosto/2020	0,59%
setembro/2020	0,50%
outubro/2020	1,13%
novembro/2020	1,33%
dezembro/2020	2,03%
ACUMULADO	
Ano	9,74%
ULT. 12 Meses	9,74%
ULT. 24 Meses	20,56%
Acumulado desde Jan/2018	32,18%

<sup>(2)</sup> Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

### VARIAÇÃO DA RENTABILIDADE DA COTA PREVIDENCIAL VS VARIAÇÃO DA RENDA FIXA (CDI), RENDA VARIÁVEL (IBOVESPA) E TAXA ATUARIAL (INPC)



Esse gráfico tem como objetivo demonstrar a sensibilidade da rentabilidade da cota com alguns indicadores financeiros, inclusive com a Renda Variável que geralmente apresenta alta volatilidade, como pode ser observado.

### RENTABILIDADE DOS INDICADORES ECONÔMICOS

PERÍODO	INDICADOR ECONÔMICO			
	POUPANÇA	CDI	IBOVESPA	INPC
janeiro/2020	0,26%	0,38%	-1,63%	0,19%
fevereiro/2020	0,26%	0,29%	-8,43%	0,17%
março/2020	0,24%	0,34%	-29,90%	0,18%
abril/2020	0,22%	0,28%	10,25%	-0,23%
maio/2020	0,22%	0,24%	8,57%	-0,25%
junho/2020	0,17%	0,21%	8,76%	0,30%
julho/2020	0,13%	0,19%	8,27%	0,44%
agosto/2020	0,13%	0,16%	-3,44%	0,36%
setembro/2020	0,12%	0,16%	-4,80%	0,87%
outubro/2020	0,12%	0,16%	-0,69%	0,89%
novembro/2020	0,12%	0,15%	15,90%	0,95%
dezembro/2020	0,12%	0,16%	9,30%	1,46%
ACUMULADO				
Ano	2,13%	2,75%	2,93%	5,45%
ULT. 12 Meses	2,13%	2,75%	2,93%	5,45%
ULT. 24 Meses	6,48%	8,86%	35,43%	10,17%
ULT. 36 Meses	11,40%	15,84%	55,81%	13,96%