

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

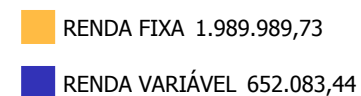
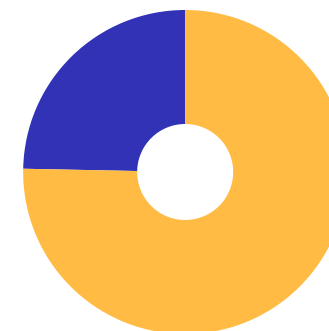
em novembro de 2020

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	334.227,51	12,65%	1.229	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	131.946,27	4,99%	998	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	119.227,19	4,51%	967	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	481.029,73	18,21%	916	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	488.491,30	18,49%	666	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	198.907,94	7,53%	584	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	7.036,40	0,27%	15.934	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	229.123,39	8,67%	757	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	331.428,12	12,54%	1.790	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	205.455,32	7,78%	194	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	115.200,00	4,36%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.642.073,17				

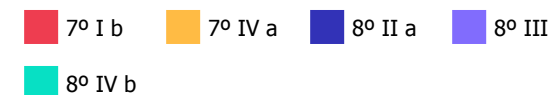
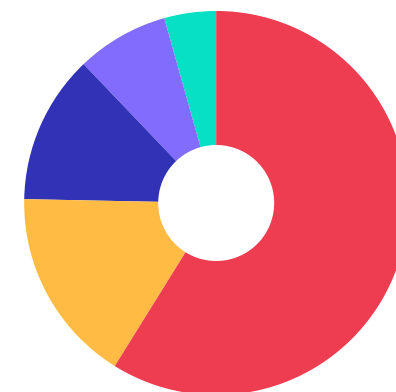
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Novembro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	1.554.922,00	58,85%	20,00%	30,00%	90,00%	822.943,85
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	1.585.243,90
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	435.067,73	16,47%	10,00%	30,00%	40,00%	621.761,54
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	396.310,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	132.103,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	132.103,66
Total Renda Fixa	100,00%	1.989.989,73	75,32%	30,00%	70,00%	215,00%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	331.428,12	12,54%	0,00%	15,00%	20,00%	196.986,51
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	205.455,32	7,78%	0,00%	10,00%	10,00%	58.752,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	115.200,00	4,36%	0,00%	5,00%	5,00%	16.903,66
Total Renda Variável	30,00%	652.083,44	24,68%	0,00%	30,00%	35,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.268.663,31	85,87	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	373.409,86	14,13	0,00

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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	1.554.922,00	58,85	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	435.067,73	16,47	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	331.428,12	12,54	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	205.455,32	7,78	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	115.200,00	4,36	0,00	5,00

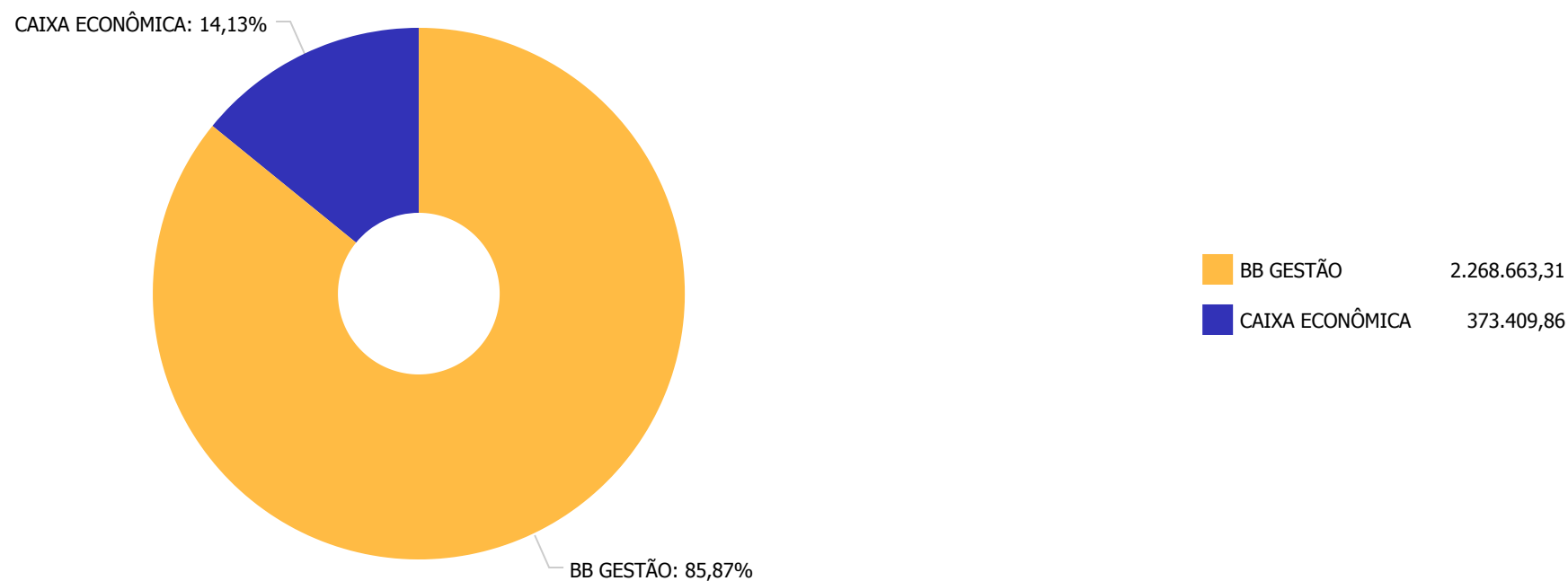
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,25%	6,77%	1,31%	4,33%	8,05%	20,89%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34%	6,29%	1,79%	4,57%	7,52%	19,65%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22%	6,28%	1,41%	4,27%	7,44%	19,53%	0,01%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,23%	3,52%	0,54%	1,19%	3,95%	11,13%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	3,15%	0,35%	0,94%	3,56%	10,43%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,32%	6,10%	1,40%	3,99%	7,41%	21,69%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,29%	5,82%	1,31%	3,83%	7,10%	21,07%	0,01%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,31%	5,87%	1,35%	3,81%	7,13%	21,12%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,06%	1,54%	0,11%	0,42%	1,83%	6,86%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,16%	2,14%	0,34%	1,02%	2,50%	8,51%	0,00%	0,00%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01%	0,13%	0,03%	0,06%	0,18%	1,21%	0,00%	0,00%

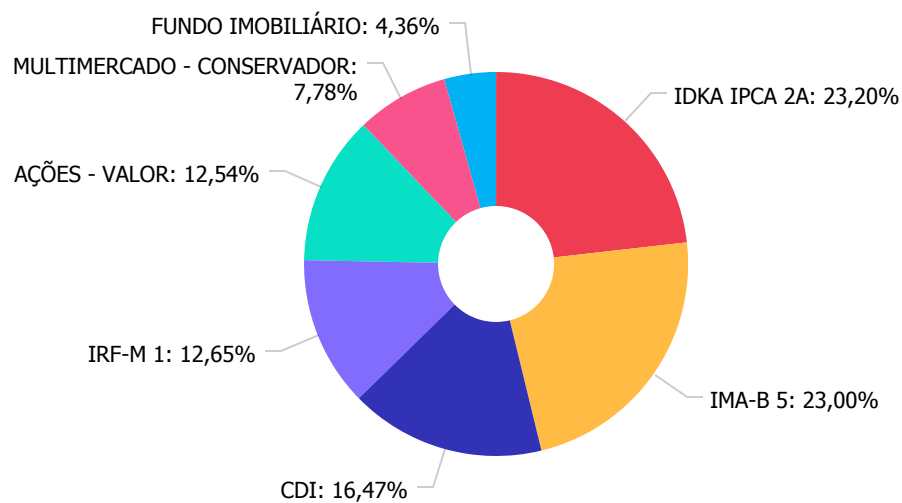
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	15,90%	-5,84%	9,58%	24,59%	0,61%	21,66%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	16,98%	-4,28%	13,87%	25,52%	4,15%	34,45%	0,11%	0,40%
CDI (Benchmark)	0,15%	2,59%	0,46%	1,03%	2,97%	9,24%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,01%	0,90%	0,03%	0,44%	1,69%	10,49%	0,01%	0,02%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-3,36%	-90,34%	-90,71%	-88,92%	-89,37%	-85,83%	0,24%	0,54%

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



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

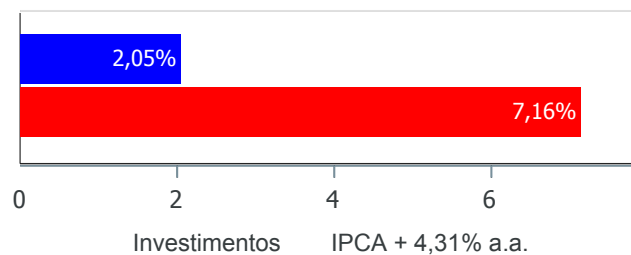


IDKA IPCA 2A	612.976,00
IMA-B 5	607.718,49
CDI	435.067,73
IRF-M 1	334.227,51
AÇÕES - VALOR	331.428,12
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	205.455,32
FUNDO IMOBILIÁRIO	115.200,00

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	2.130.336,97	888.634,16	743.794,92	2.296.695,61	21.519,40	21.519,40	0,95%	0,95%	0,58%	0,58%	163,12%	3,07%
Fevereiro	2.296.695,61	638.072,60	588.710,83	2.300.945,76	-45.111,62	-23.592,22	-1,92%	-1,00%	0,55%	1,14%	-87,63%	4,22%
Março	2.300.945,76	714.579,70	734.956,24	2.161.843,64	-118.725,58	-142.317,80	-5,16%	-6,10%	0,44%	1,58%	-386,32%	9,81%
Abril	2.161.843,64	722.530,10	692.334,65	2.222.417,33	30.378,24	-111.939,56	1,39%	-4,80%	0,02%	1,60%	-299,26%	5,17%
Mai	2.222.417,33	837.815,09	807.467,41	2.294.002,53	41.237,52	-70.702,04	1,83%	-3,06%	-0,05%	1,56%	-196,37%	2,81%
Junho	2.294.002,53	1.868.893,64	1.836.697,46	2.379.473,19	53.274,48	-17.427,56	2,29%	-0,84%	0,61%	2,18%	-38,50%	2,82%
Julho	2.379.473,19	902.986,43	868.690,61	2.455.713,04	41.944,03	24.516,47	1,74%	0,88%	0,75%	2,94%	30,00%	2,24%
Agosto	2.455.713,04	998.980,55	958.241,13	2.477.417,40	-19.035,06	5.481,41	-0,76%	0,11%	0,59%	3,56%	3,21%	2,12%
Setembro	2.477.417,40	836.626,52	796.233,28	2.527.788,63	9.977,99	15.459,40	0,40%	0,51%	0,99%	4,58%	11,14%	2,81%
Outubro	2.527.788,63	873.158,38	873.036,89	2.506.524,99	-21.385,13	-5.925,73	-0,85%	-0,34%	1,22%	5,86%	-5,80%	3,33%
Novembro	2.506.524,99	917.658,85	843.905,84	2.642.073,17	61.795,17	55.869,44	2,39%	2,05%	1,23%	7,16%	28,61%	2,93%

Investimentos x Meta Atuarial



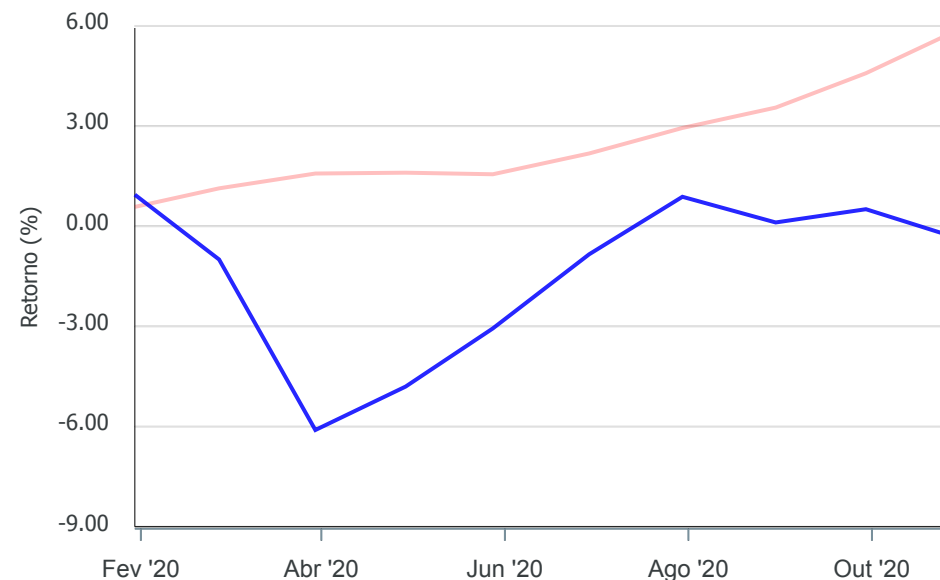
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	117.711,24	0,00	0,00	119.227,19	1.515,95	1,29%	1,29%	0,87%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	130.358,62	0,00	0,00	131.946,27	1.587,65	1,22%	1,22%	0,68%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	490.178,79	200.000,00	215.000,00	481.029,73	5.850,94	0,85%	1,34%	0,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	494.114,97	278.738,00	290.000,00	488.491,30	5.638,33	0,73%	1,31%	0,87%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	333.568,74	0,00	0,00	334.227,51	658,77	0,20%	0,20%	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	198.594,35	0,00	0,00	198.907,94	313,59	0,16%	0,16%	0,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	129.507,71	438.397,35	338.856,84	229.123,39	75,17	0,01%	0,06%	0,02%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	6.561,02	523,50	49,00	7.036,40	0,88	0,01%	0,01%	0,00%
Total Renda Fixa	1.900.595,44	917.658,85	843.905,84	1.989.989,73	15.641,28	0,79%		0,51%

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	283.331,93	0,00	0,00	331.428,12	48.096,19	16,98%	16,98%	11,43%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	203.397,62	0,00	0,00	205.455,32	2.057,70	1,01%	1,01%	0,63%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	119.200,00	0,00	0,00	115.200,00	-4.000,00	-3,36%	-3,36%	24,33%
Total Renda Variável	605.929,55	0,00	0,00	652.083,44	46.153,89	7,62%		10,31%