

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

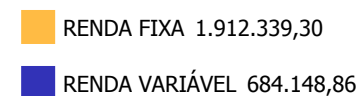
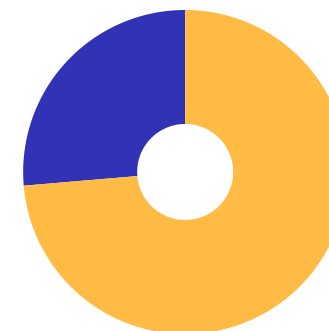
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	134.126,89	5,17%	1.005	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	121.396,89	4,68%	976	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	497.302,52	19,15%	922	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	335.273,45	12,91%	1.225	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	485.929,43	18,71%	685	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	7.548,41	0,29%	15.442	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	131.199,78	5,05%	743	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	199.561,93	7,69%	576	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	366.953,58	14,13%	2.098	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	207.715,28	8,00%	193	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	109.480,00	4,22%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.596.488,16				

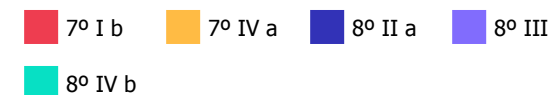
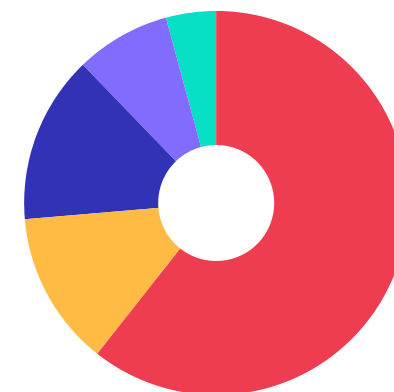
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Dezembro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	1.574.029,18	60,62%	20,00%	30,00%	90,00%	762.810,16
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	1.557.892,90
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	338.310,12	13,03%	10,00%	30,00%	40,00%	700.285,14
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	389.473,22
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	129.824,41
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	129.824,41
Total Renda Fixa	100,00%	1.912.339,30	73,65%	30,00%	70,00%	215,00%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	366.953,58	14,13%	0,00%	15,00%	20,00%	152.344,05
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	207.715,28	8,00%	0,00%	10,00%	10,00%	51.933,54
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	109.480,00	4,22%	0,00%	5,00%	5,00%	20.344,41
Total Renda Variável	30,00%	684.148,86	26,35%	0,00%	30,00%	35,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.223.935,97	85,65	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	372.552,19	14,35	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 '	1.574.029,18	60,62	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	338.310,12	13,03	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 '	366.953,58	14,13	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	207.715,28	8,00	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	109.480,00	4,22	0,00	5,00

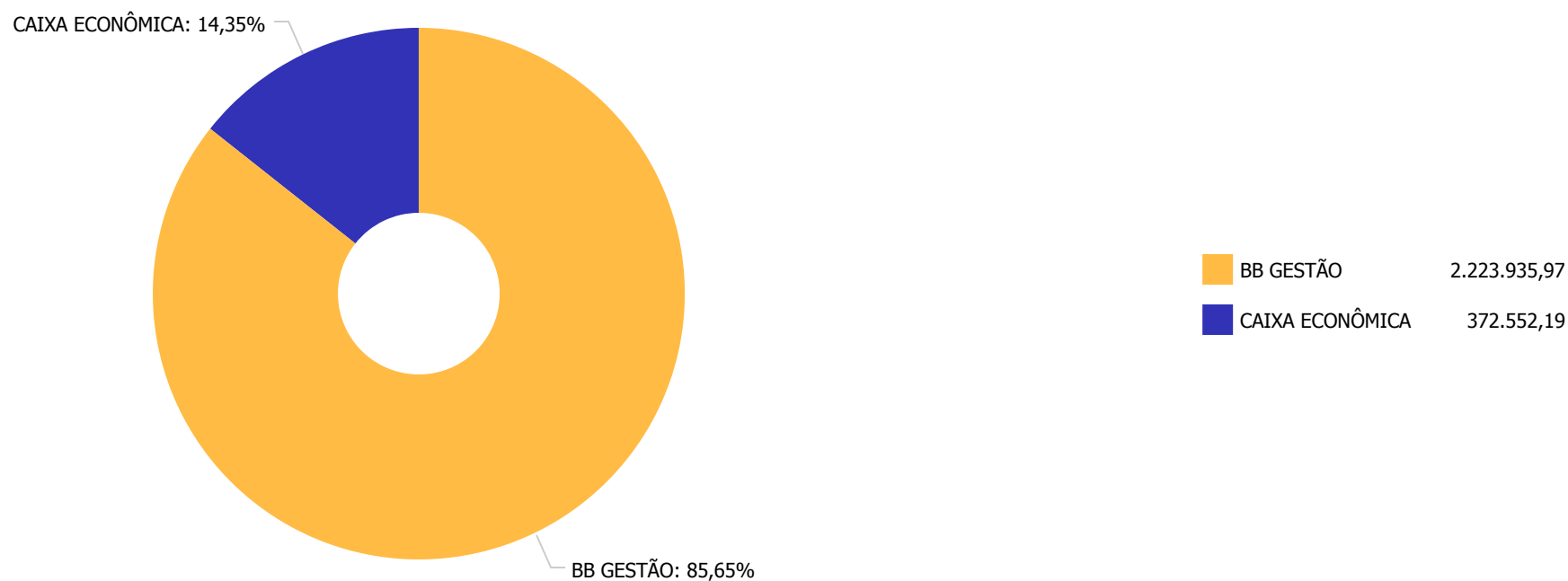
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,73%	8,62%	3,05%	5,10%	8,62%	21,46%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,53%	7,92%	3,22%	4,89%	7,92%	20,01%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,65%	8,03%	3,05%	4,76%	8,03%	20,12%	0,01%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,31%	3,84%	0,70%	1,21%	3,84%	10,86%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	3,47%	0,63%	0,99%	3,47%	10,19%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,83%	8,04%	3,38%	4,72%	8,04%	22,25%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,82%	7,75%	3,32%	4,57%	7,75%	21,60%	0,01%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,81%	7,78%	3,34%	4,56%	7,78%	21,67%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	1,64%	0,22%	0,40%	1,64%	6,54%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,25%	2,40%	0,57%	1,01%	2,40%	8,28%	0,00%	0,00%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01%	0,15%	0,04%	0,06%	0,15%	1,13%	0,00%	0,00%

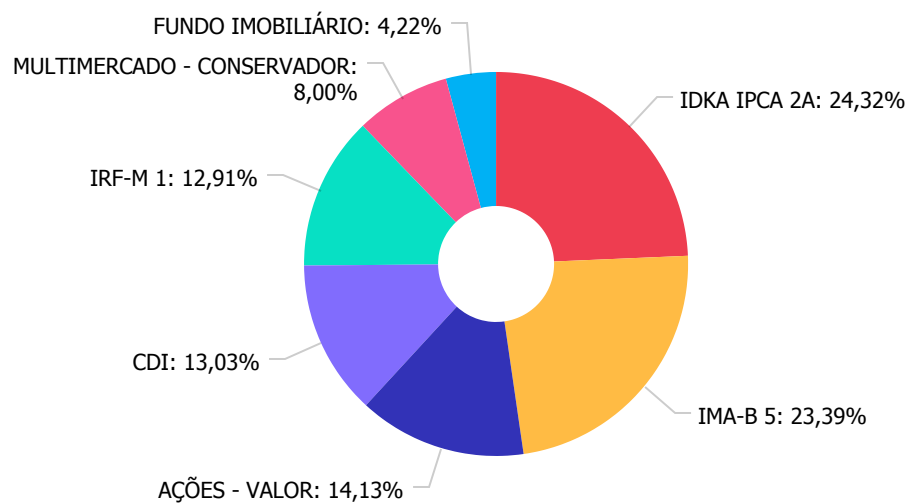
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	9,30%	2,92%	25,81%	25,21%	2,92%	35,42%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	10,72%	5,98%	32,39%	29,35%	5,98%	49,89%	0,08%	0,40%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	2,01%	1,91%	1,07%	2,01%	11,22%	0,00%	0,02%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-4,97%	-90,82%	-26,02%	-91,23%	-90,82%	-86,44%	0,16%	0,53%

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



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

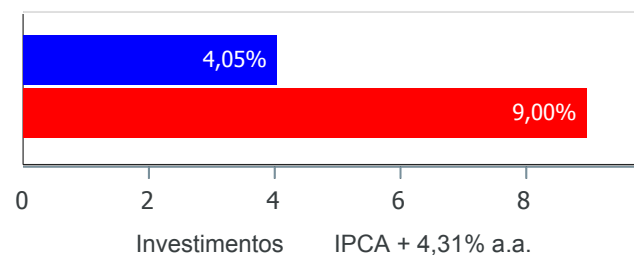


IDKA IPCA 2A	631.429,41
IMA-B 5	607.326,32
AÇÕES - VALOR	366.953,58
CDI	338.310,12
IRF-M 1	335.273,45
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	207.715,28
FUNDO IMOBILIÁRIO	109.480,00

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%
Dezembro	2.642.073,17	1.203.621,45	1.301.096,00	2.596.488,16	51.889,54	107.758,98	1,96%	4,05%	1,72%	9,00%	45,00%	2,11%

Investimentos x Meta Atuarial



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

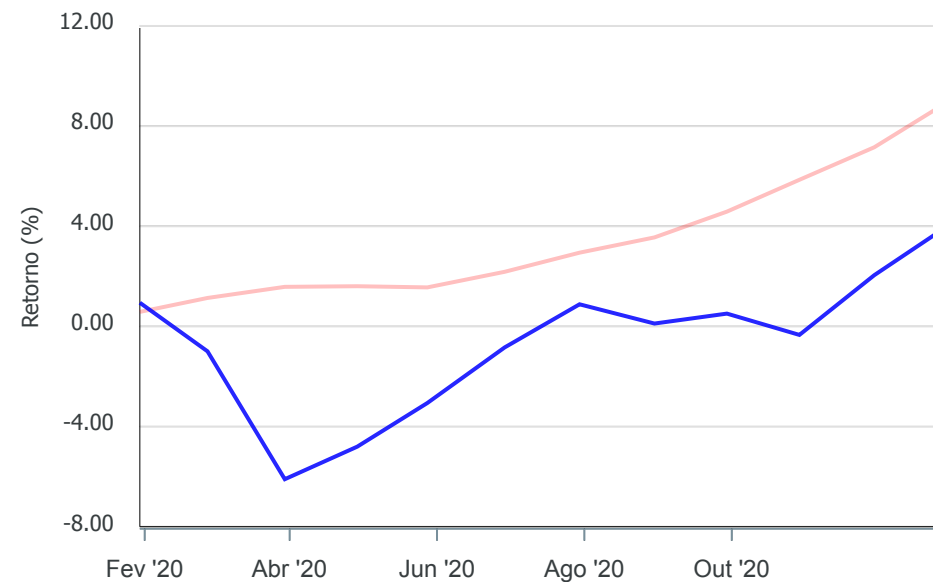
Evolução do Patrimônio



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 Dezembro/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...	119.227,19	0,00	0,00	121.396,89	2.169,70	1,82%	1,82%	0,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	131.946,27	0,00	0,00	134.126,89	2.180,62	1,65%	1,65%	0,71%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	488.491,30	320.000,00	330.000,00	485.929,43	7.438,13	0,92%	1,81%	0,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	481.029,73	310.021,85	300.000,00	497.302,52	6.250,94	0,79%	1,53%	0,66%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	334.227,51	0,00	0,00	335.273,45	1.045,94	0,31%	0,31%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	198.907,94	153,46	0,00	199.561,93	500,53	0,25%	0,25%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	229.123,39	572.886,14	671.047,00	131.199,78	237,25	0,03%	0,10%	0,01%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	7.036,40	560,00	49,00	7.548,41	1,01	0,01%	0,01%	0,00%
Total Renda Fixa	1.989.989,73	1.203.621,45	1.301.096,00	1.912.339,30	19.824,12	0,62%		0,48%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/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	331.428,12	0,00	0,00	366.953,58	35.525,46	10,72%	10,72%	7,54%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	205.455,32	0,00	0,00	207.715,28	2.259,96	1,10%	1,10%	0,47%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	115.200,00	0,00	0,00	109.480,00	-5.720,00	-4,97%	-4,97%	15,57%
Total Renda Variável	652.083,44	0,00	0,00	684.148,86	32.065,42	4,92%		6,68%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	464.150,82	818.738,00	810.000,00	485.929,43	13.040,61	1,02%	3,34%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	469.696,29	730.021,85	715.000,00	497.302,52	12.584,38	1,05%	3,22%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	130.159,76	0,00	0,00	134.126,89	3.967,13	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	117.498,30	0,00	0,00	121.396,89	3.898,59	3,32%	3,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	333.190,91	0,00	0,00	335.273,45	2.082,54	0,63%	0,63%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	198.278,34	153,46	0,00	199.561,93	1.130,13	0,57%	0,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	179.788,44	1.443.881,87	1.492.891,73	131.199,78	421,20	0,03%	0,22%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	6.049,26	1.643,50	147,00	7.548,41	2,65	0,03%	0,04%
			Total Renda Fixa		37.127,23	0,76%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	277.167,53	0,00	0,00	366.953,58	89.786,05	32,39%	32,39%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	203.816,98	0,00	0,00	207.715,28	3.898,30	1,91%	1,91%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	147.992,00	0,00	0,00	109.480,00	-38.512,00	-26,02%	-26,02%
			Total Renda Variável		55.172,35	8,77%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	366.229,46	2.271.987,42	2.169.000,00	497.302,52	28.085,64	1,06%	7,92%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	313.976,19	3.090.133,98	2.945.319,93	485.929,43	27.139,19	0,80%	7,78%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	288.132,47	416.275,20	380.000,00	335.273,45	10.865,78	1,54%	3,47%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	124.155,08	0,00	0,00	134.126,89	9.971,81	8,03%	8,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	107.103,66	5.595,45	0,00	121.396,89	8.697,78	7,72%	7,75%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	174.890,44	20.153,46	0,00	199.561,93	4.518,03	2,32%	2,40%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	133.240,71	5.054.035,55	5.059.104,94	131.199,78	3.028,46	0,06%	1,64%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	0,00	56.550,45	56.567,16	0,00	16,71	0,03%	0,49%
BB AUTOMÁTICO MAIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	57.531,26	57.544,78	0,00	13,52	0,02%	0,66%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.396,31	11.294,70	6.148,45	7.548,41	5,85	0,04%	0,15%
Total Renda Fixa					92.342,77	5,07%	

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	346.247,40	0,00	0,00	366.953,58	20.706,18	5,98%	5,98%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	154.766,05	420.000,00	370.000,00	207.715,28	2.949,23	0,51%	2,01%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	119.199,20	0,00	1.480,00	109.480,00	-8.239,20	-6,91%	-90,82%
			Total Renda Variável		15.416,21	2,31%	