

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

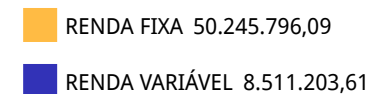
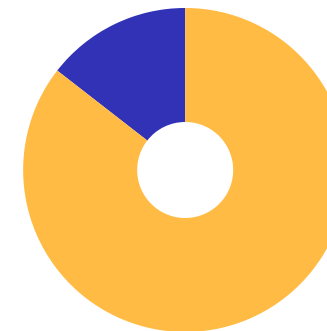
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.213.942,12	10,58%	679	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	8.603.556,16	14,64%	1.005	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	4.106.935,19	6,99%	1.225	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	390.450,56	0,66%	1.361	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	68.351,16	0,12%	265	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.554.777,42	4,35%	976	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	10.198.232,26	17,36%	685	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	10.383.687,44	17,67%	885	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	767.376,40	1,31%	641	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	4.556.214,73	7,75%	576	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.402.272,65	4,09%	196	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	2.161.440,32	3,68%	38.437	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	251.630,00	0,43%	44.013	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.625.758,61	4,47%	202	0,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	357.649,16	0,61%	2.098	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.114.725,52	5,30%	18.236	0,14%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			58.756.999,70				

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

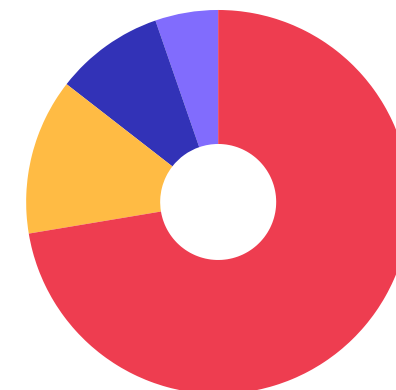
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	42.519.932,31	72,37%	15,00%	45,00%	90,00%	10.361.367,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	35.254.199,82
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.725.863,78	13,15%	10,00%	35,00%	40,00%	15.776.936,10
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	8.813.549,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.937.849,99
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.937.849,99
Total Renda Fixa	100,00%	50.245.796,09	85,51%	25,00%	90,00%	215,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA 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%	5.396.478,09	9,18%	0,00%	10,00%	20,00%	6.354.921,85
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.114.725,52	5,30%	2,00%	8,00%	10,00%	2.760.974,45
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.937.849,99
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.937.849,99
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.937.849,99
Total Renda Variável	30,00%	8.511.203,61	14,49%	2,00%	18,00%	45,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.875.699,97
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a 8º III

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

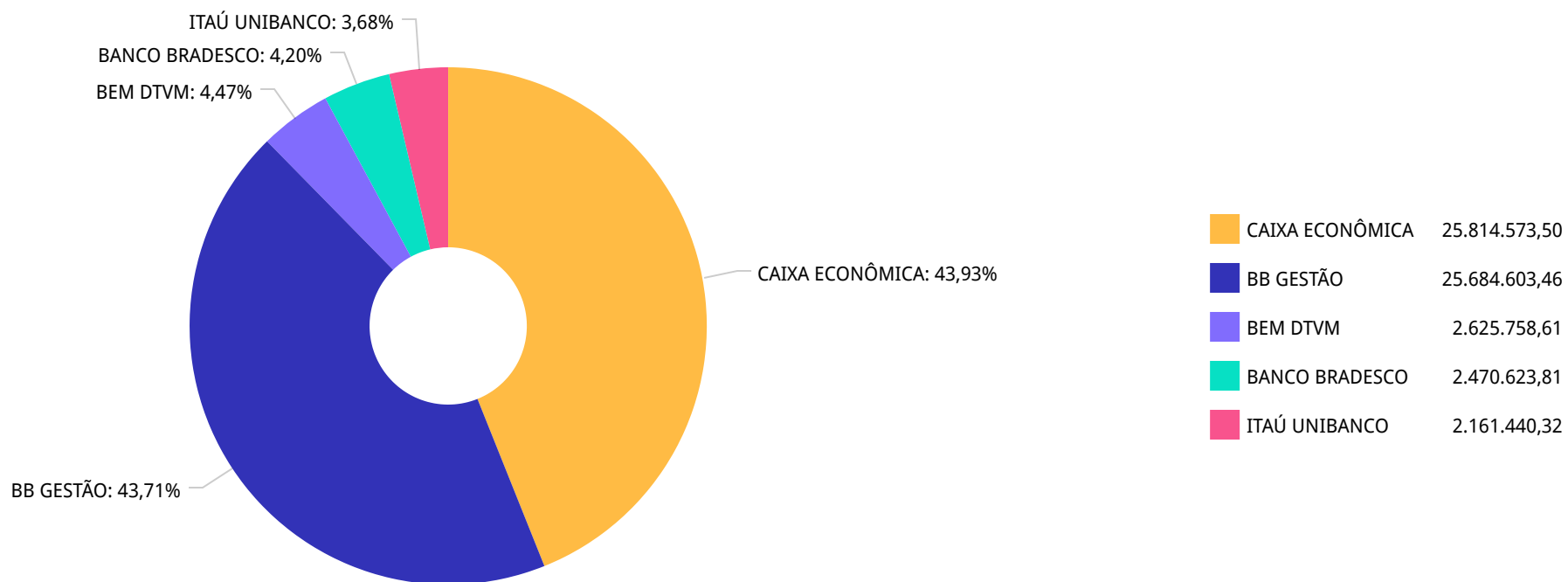
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.814.573,50	43,93	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.684.603,46	43,71	0,00
BRANDESCO ASSET MANAGEMENT	5.096.382,42	8,67	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.161.440,32	3,68	0,00

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)

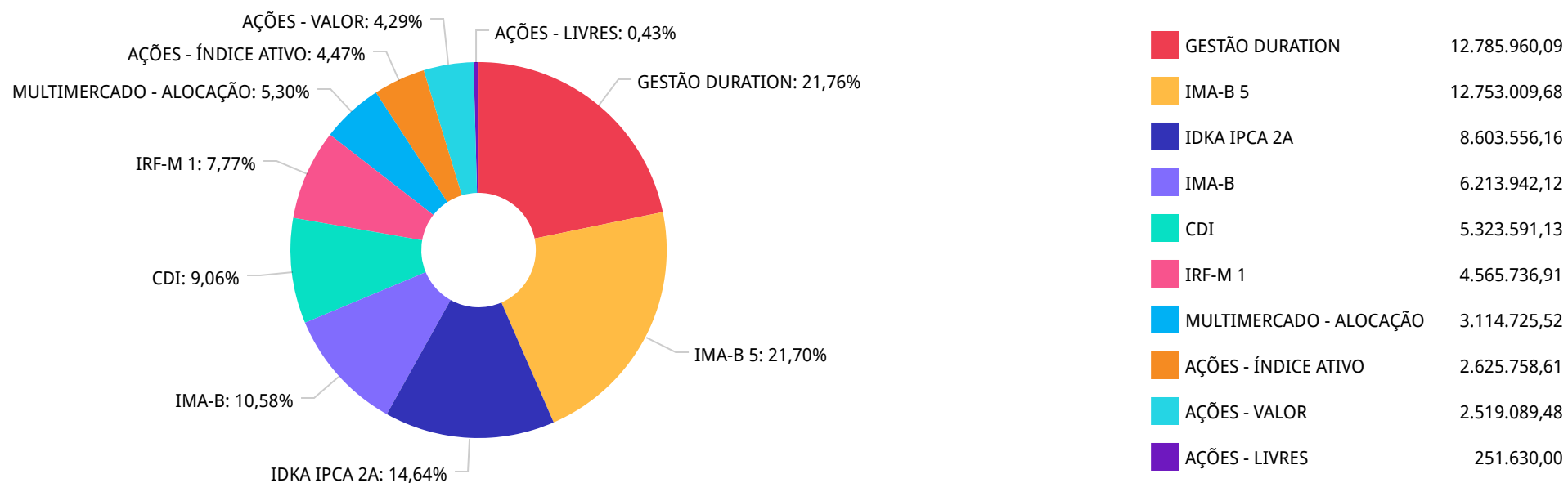
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	42.519.932,31	72,37	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	7.725.863,78	13,15	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	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 '	5.396.478,09	9,18	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	3.114.725,52	5,30	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00

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



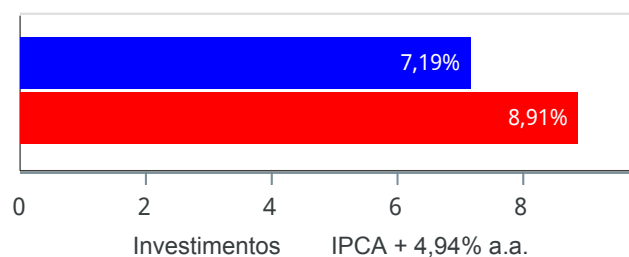
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

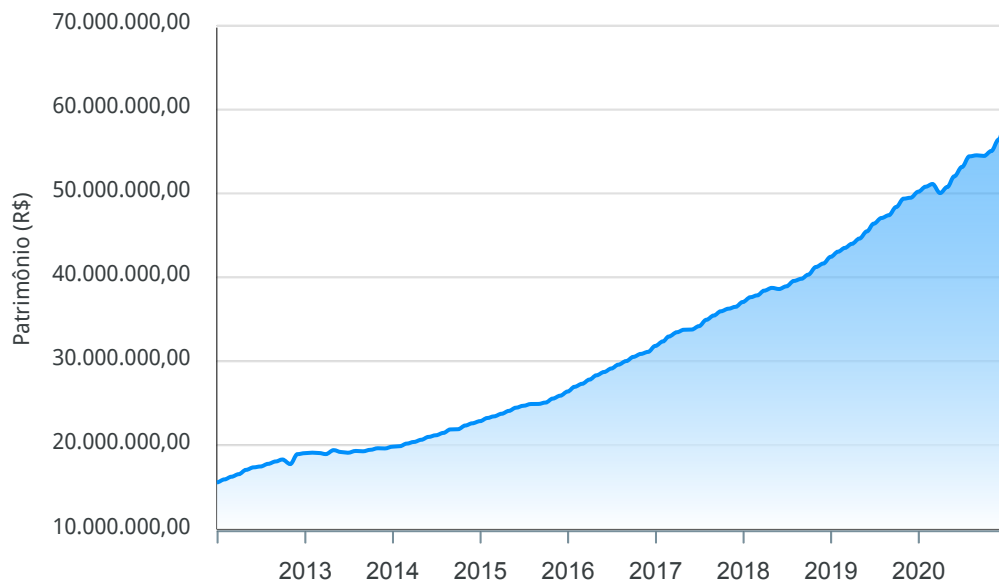
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	50.210.169,87	1.716.563,94	1.315.435,55	50.808.195,44	196.897,18	196.897,18	0,39%	0,39%	0,63%	0,63%	61,49%	1,02%
Fevereiro	50.808.195,44	305.098,91	7.602,79	51.127.783,60	22.092,04	218.989,22	0,04%	0,43%	0,60%	1,23%	35,09%	1,43%
Março	51.127.783,60	304.620,08	7.632,79	50.051.415,38	-1.373.355,51	-1.154.366,29	-2,67%	-2,25%	0,49%	1,73%	-130,00%	8,14%
Abril	50.051.415,38	242.637,73	7.632,79	50.772.189,29	485.768,97	-668.597,32	0,97%	-1,31%	0,07%	1,80%	-72,36%	4,21%
Mai	50.772.189,29	1.048.198,19	607.632,79	52.039.358,39	826.603,70	158.006,38	1,61%	0,29%	0,00%	1,81%	15,92%	2,07%
Junho	52.039.358,39	898.863,59	557.632,79	53.158.086,73	777.497,54	935.503,92	1,48%	1,78%	0,66%	2,48%	71,57%	1,88%
Julho	53.158.086,73	275.740,76	11.449,18	54.422.685,81	1.000.307,50	1.935.811,42	1,87%	3,68%	0,80%	3,30%	111,43%	1,64%
Agosto	54.422.685,81	279.522,11	12.445,36	54.546.764,42	-142.998,14	1.792.813,28	-0,26%	3,41%	0,64%	3,97%	85,93%	1,67%
Setembro	54.546.764,42	317.374,51	8.259,78	54.472.542,76	-383.336,39	1.409.476,89	-0,70%	2,69%	1,05%	5,06%	53,17%	2,43%
Outubro	54.472.542,76	511.609,94	8.745,44	55.050.216,48	74.809,22	1.484.286,11	0,14%	2,83%	1,27%	6,39%	44,28%	2,05%
Novembro	55.050.216,48	348.839,36	18.708,34	56.418.357,11	1.038.009,61	2.522.295,72	1,87%	4,76%	1,28%	7,74%	61,40%	1,86%
Dezembro	56.418.357,11	1.029.763,49	23.309,69	58.756.999,70	1.332.188,79	3.854.484,51	2,32%	7,19%	1,08%	8,91%	80,62%	1,37%

Investimentos x Meta Atuarial



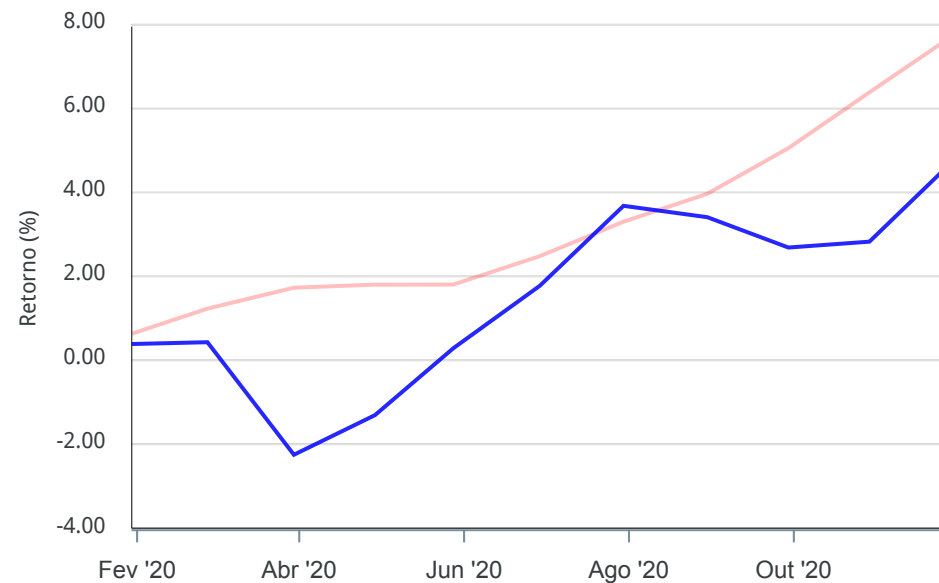
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.927.307,46	0,00	0,00	6.213.942,12	286.634,66	4,84%	4,84%	2,03%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.344.143,54	0,00	0,00	2.402.272,65	58.129,11	2,48%	2,48%	1,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.509.116,63	0,00	0,00	2.554.777,42	45.660,79	1,82%	1,82%	0,74%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.481.593,09	542.087,97	0,00	10.198.232,26	174.551,20	1,74%	1,81%	0,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	8.463.680,06	0,00	0,00	8.603.556,16	139.876,10	1,65%	1,65%	0,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	10.050.886,22	200.000,00	0,00	10.383.687,44	132.801,22	1,30%	1,32%	0,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	764.603,15	0,00	0,00	767.376,40	2.773,25	0,36%	0,36%	0,15%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	68.129,58	0,00	0,00	68.351,16	221,58	0,33%	0,33%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.117.392,50	0,00	23.309,69	4.106.935,19	12.852,38	0,31%	0,31%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	389.341,98	0,00	0,00	390.450,56	1.108,58	0,28%	0,28%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.544.779,89	0,00	0,00	4.556.214,73	11.434,84	0,25%	0,25%	0,02%
Total Renda Fixa	48.660.974,10	742.087,97	23.309,69	50.245.796,09	866.043,71	1,75%		0,74%

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
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	1.993.989,01	0,00	0,00	2.161.440,32	167.451,31	8,40%	8,40%	6,93%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.433.414,78	0,00	0,00	2.625.758,61	192.343,83	7,90%	7,90%	6,96%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	189.645,70	147.675,52	0,00	357.649,16	20.327,94	6,03%	10,72%	7,54%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	103.374,49	140.000,00	0,00	251.630,00	8.255,51	3,39%	7,99%	6,29%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	3.036.959,03	0,00	0,00	3.114.725,52	77.766,49	2,56%	2,56%	1,80%
Total Renda Variável	7.757.383,01	287.675,52	0,00	8.511.203,61	466.145,08	5,79%		5,07%

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.800.119,41	0,00	0,00	6.213.942,12	413.822,71	7,13%	7,13%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.225.154,47	658.510,48	0,00	10.198.232,26	314.567,31	3,18%	3,34%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	8.349.085,22	0,00	0,00	8.603.556,16	254.470,94	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	9.631.436,86	550.000,00	0,00	10.383.687,44	202.250,58	1,99%	2,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.472.732,33	0,00	0,00	2.554.777,42	82.045,09	3,32%	3,32%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.939.445,49	394.026,79	0,00	2.402.272,65	68.800,37	2,95%	3,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.530.394,32	0,00	0,00	4.556.214,73	25.820,41	0,57%	0,57%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.132.048,15	0,00	50.763,47	4.106.935,19	25.650,51	0,62%	0,63%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	762.504,45	0,00	0,00	767.376,40	4.871,95	0,64%	0,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	387.949,93	0,00	0,00	390.450,56	2.500,63	0,64%	0,64%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	67.895,60	0,00	0,00	68.351,16	455,56	0,67%	0,67%
				Total Renda Fixa	1.395.256,06	2,86%	

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
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.176.651,33	0,00	0,00	2.625.758,61	449.107,28	20,63%	20,63%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	1.815.089,75	0,00	0,00	2.161.440,32	346.350,57	19,08%	19,08%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.930.703,99	0,00	0,00	3.114.725,52	184.021,53	6,28%	6,28%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	158.597,38	147.675,52	0,00	357.649,16	51.376,26	16,77%	32,39%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	92.734,08	140.000,00	0,00	251.630,00	18.895,92	8,12%	20,38%
				Total Renda Variável	1.049.751,56	14,07%	

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.534.932,76	987.323,33	4.812,57	10.198.232,26	680.788,74	7,15%	7,78%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	7.963.915,39	0,00	0,00	8.603.556,16	639.640,77	8,03%	8,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.856.619,15	914.064,68	0,00	10.383.687,44	613.003,61	6,27%	6,66%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.554.078,57	300.106,64	0,00	6.213.942,12	359.756,91	6,15%	6,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.371.089,05	0,00	0,00	2.554.777,42	183.688,37	7,75%	7,75%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.075.432,53	0,00	1.123.533,72	4.106.935,19	155.036,38	3,05%	3,47%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.652.258,59	0,00	1.208.141,00	4.556.214,73	112.097,14	1,98%	2,40%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.409.384,27	894.026,79	0,00	2.402.272,65	98.861,59	4,29%	4,66%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	749.277,67	0,00	0,00	767.376,40	18.098,73	2,42%	2,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	425.575,74	0,00	50.000,00	390.450,56	14.874,82	3,50%	3,63%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	261.362,33	0,00	200.000,00	68.351,16	6.988,83	2,67%	3,48%
				Total Renda Fixa	2.882.835,89	6,09%	

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
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	0,00	1.591.781,86	0,00	2.161.440,32	569.658,46	35,79%	5,24%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.090.695,89	1.267.504,26	0,00	2.625.758,61	267.558,46	11,35%	-3,67%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.265.547,93	766.452,56	0,00	3.114.725,52	82.725,03	2,73%	2,52%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	317.572,49	0,00	357.649,16	40.076,67	12,62%	5,98%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,00	240.000,00	0,00	251.630,00	11.630,00	4,85%	-3,46%
				Total Renda Variável	971.648,62	12,89%	