

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

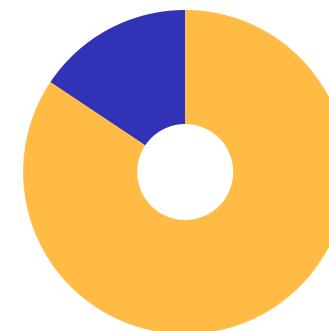
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

**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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.838.157,01	7,66%	885	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.654.589,85	15,26%	922	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.611.881,35	9,75%	164	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	6.250.085,08	16,86%	1.005	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	12.907.383,46	34,83%	576	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.756.027,09	7,44%	116	0,36%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.042.150,96	8,21%	44.013	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>37.060.274,80</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>3.558,46</b>	Artigo 6º			
<b>PL Total</b>			<b>37.063.833,26</b>				

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%	18.354.713,29	49,53%	15,00%	45,00%	80,00%	11.293.506,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	22.236.164,88
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	12.907.383,46	34,83%	10,00%	25,00%	40,00%	1.916.726,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.853.013,74
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.853.013,74
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.853.013,74
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>31.262.096,75</b>	<b>84,35%</b>	<b>25,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>195,00%</b>	

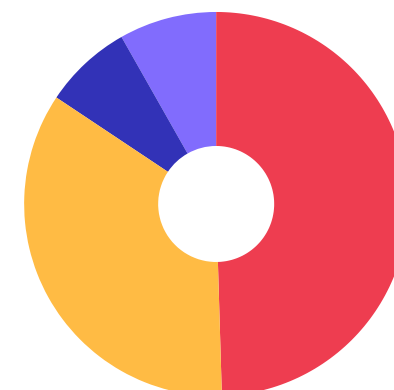


RENTA FIXA 31.262.096,75  
RENTA VARIÁVEL 5.798.178,05

**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 I, Alínea 'a'	30,00%	2.756.027,09	7,44%	0,00%	5,00%	5,00%	-903.013,35
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	3.042.150,96	8,21%	7,00%	15,00%	20,00%	4.369.904,00
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	9,00%	10,00%	3.706.027,48
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.853.013,74
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.853.013,74
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.853.013,74
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>5.798.178,05</b>	<b>15,65%</b>	<b>7,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>50,00%</b>	

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%	3.706.027,48
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	



7º I b 7º IV a 8º I a 8º II a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	21.604.124,27	58,29	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.844.269,18	31,96	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	3.611.881,35	9,75	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 '	18.354.713,29	49,53	15,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	12.907.383,46	34,83	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 ' 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 I, Alínea ' a '	2.756.027,09	7,44	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	3.042.150,96	8,21	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	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

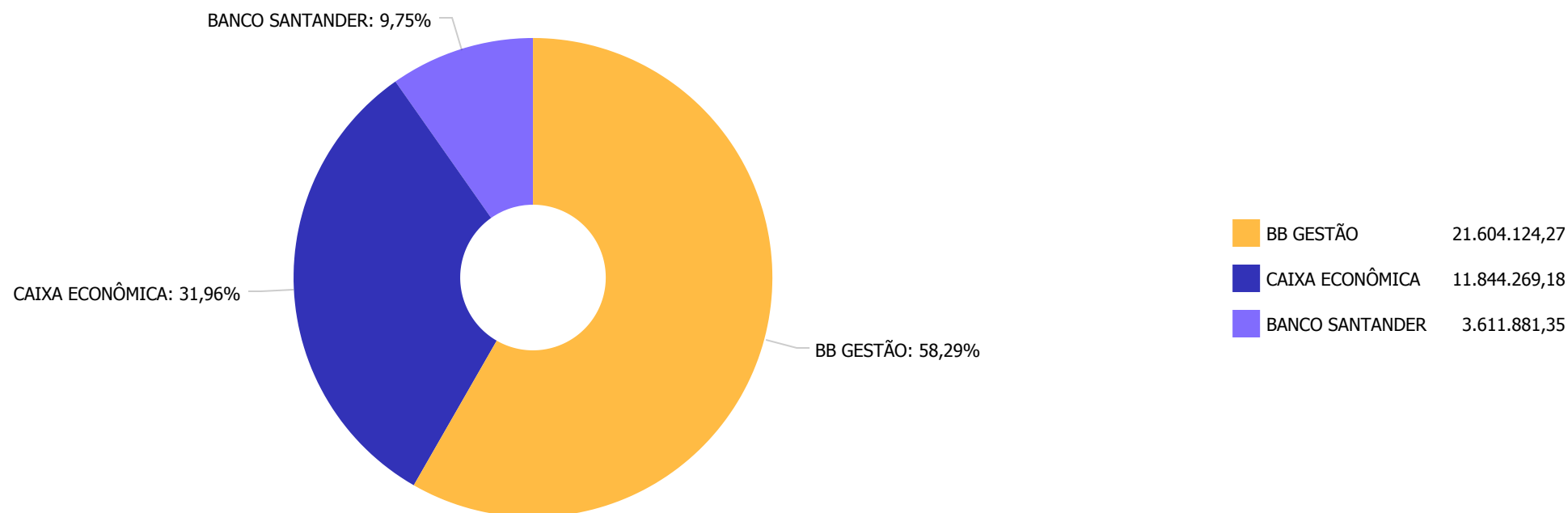
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,83%	8,04%	3,38%	4,72%	8,04%	22,25%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,81%	7,83%	3,32%	4,59%	7,83%	21,74%	0,01%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
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%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	1,35%	4,52%	3,13%	4,42%	4,52%	9,02%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,32%	6,67%	2,04%	1,95%	6,67%	24,19%	0,01%	0,02%

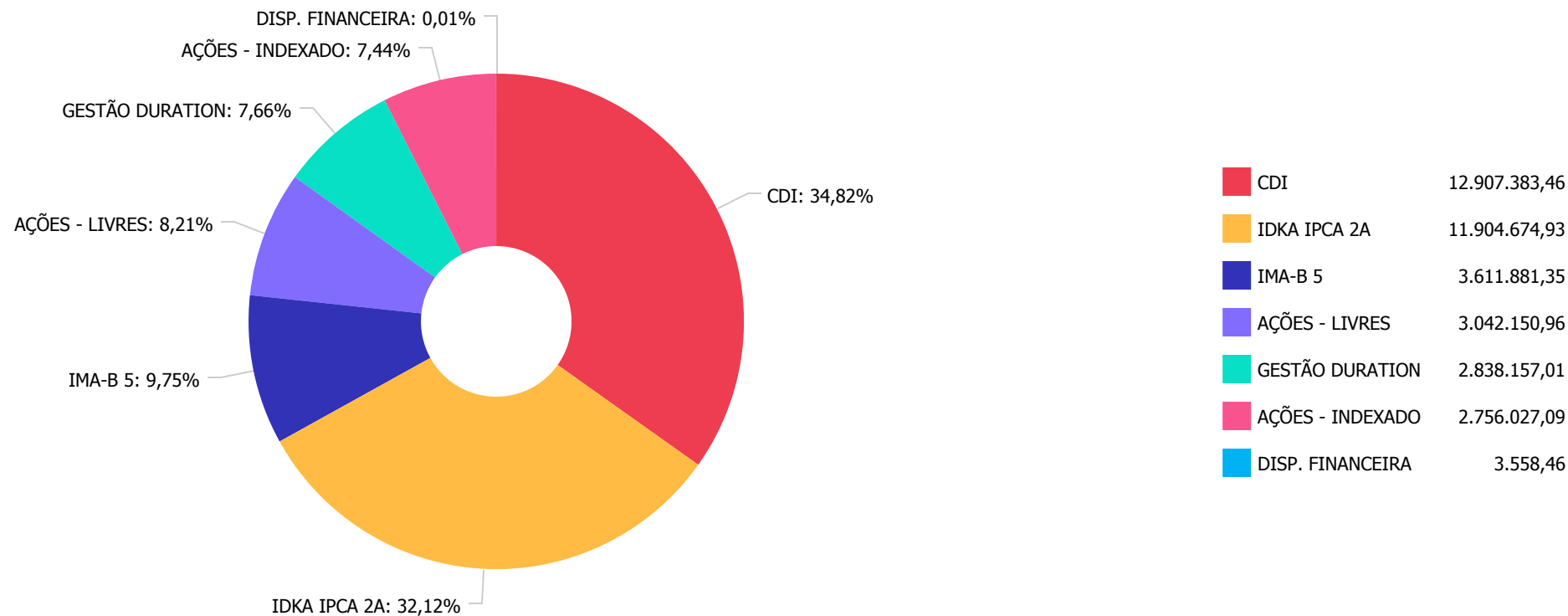
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	9,30%	2,92%	25,81%	25,21%	2,92%	35,42%	-	-
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	9,24%	2,75%	25,53%	24,92%	2,75%	34,60%	0,07%	0,42%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	7,99%	-3,46%	20,38%	18,70%	-3,46%	44,17%	0,06%	0,39%

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



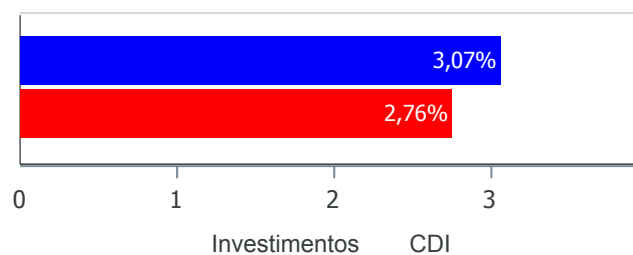
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2020)



**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	27.240.814,73	8.185.000,00	10.808.236,66	24.730.128,70	112.550,63	112.550,63	0,41%	0,41%	0,38%	0,38%	109,70%	0,45%
Fevereiro	24.730.128,70	17.650.998,87	17.710.134,77	24.208.677,42	-462.315,38	-349.764,75	-1,87%	-1,46%	0,29%	0,67%	-218,03%	4,16%
Março	24.208.677,42	9.749.000,00	10.237.765,45	21.957.504,00	-1.762.407,97	-2.112.172,72	-7,28%	-8,64%	0,34%	1,01%	-853,42%	13,28%
Abril	21.957.504,00	9.070.000,00	9.206.000,00	22.271.890,73	450.386,73	-1.661.785,99	2,05%	-6,76%	0,28%	1,30%	-520,30%	5,88%
Maio	22.271.890,73	8.821.000,00	9.260.000,00	22.397.180,98	564.290,25	-1.097.495,74	2,53%	-4,40%	0,24%	1,54%	-286,02%	3,30%
Junho	22.397.180,98	8.951.000,00	6.114.211,96	25.726.691,52	492.722,50	-604.773,24	1,95%	-2,53%	0,21%	1,75%	-144,47%	2,64%
Julho	25.726.691,52	14.477.954,15	12.167.000,00	28.577.730,70	540.085,03	-64.688,21	1,93%	-0,66%	0,19%	1,95%	-33,66%	2,15%
Agosto	28.577.730,70	9.052.000,00	7.795.000,00	29.714.289,09	-120.441,61	-185.129,82	-0,40%	-1,06%	0,16%	2,12%	-50,03%	2,02%
Setembro	29.714.289,09	14.603.208,12	14.777.585,41	29.257.294,04	-282.617,76	-467.747,58	-0,95%	-2,00%	0,16%	2,28%	-87,86%	2,71%
Outubro	29.257.294,04	9.042.000,00	8.777.475,28	29.541.473,15	19.654,39	-448.093,19	0,07%	-1,93%	0,16%	2,44%	-79,39%	2,68%
Novembro	29.541.473,15	8.876.000,00	10.224.000,00	29.059.321,53	865.848,38	417.755,19	2,93%	0,94%	0,15%	2,59%	36,32%	2,29%
Dezembro	29.059.321,53	22.023.000,00	14.788.965,52	37.060.274,80	766.918,79	1.184.673,98	2,11%	3,07%	0,16%	2,76%	111,44%	1,38%

**Investimentos x Meta Atuarial**

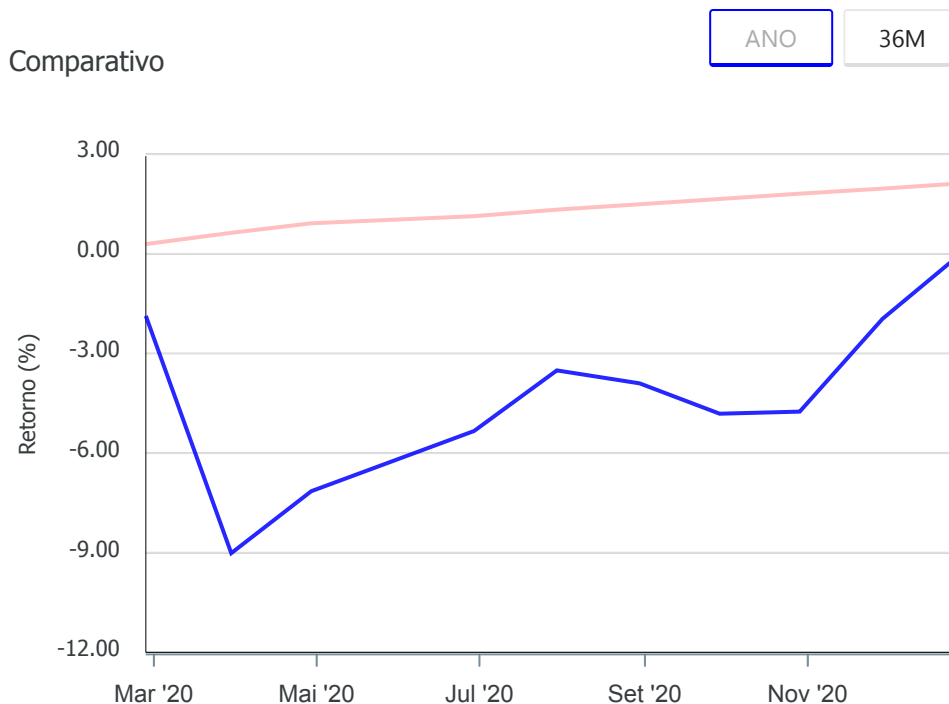


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.547.720,39	0,00	0,00	3.611.881,35	64.160,96	1,81%	1,81%	0,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	6.148.471,56	0,00	0,00	6.250.085,08	101.613,52	1,65%	1,65%	0,71%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.569.618,21	0,00	0,00	5.654.589,85	84.971,64	1,53%	1,53%	0,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.801.163,09	0,00	0,00	2.838.157,01	36.993,92	1,32%	1,32%	0,55%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.652.316,43	17.258.000,00	10.023.716,00	12.907.383,46	20.783,03	0,09%	0,25%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	4.765.000,00	4.765.249,52	0,00	249,52	0,01%	0,10%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>23.719.289,68</b>	<b>22.023.000,00</b>	<b>14.788.965,52</b>	<b>31.262.096,75</b>	<b>308.772,59</b>	<b>1,00%</b>		<b>0,41%</b>

**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
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2.522.860,76	0,00	0,00	2.756.027,09	233.166,33	9,24%	9,24%	7,04%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	2.817.171,09	0,00	0,00	3.042.150,96	224.979,87	7,99%	7,99%	6,29%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.340.031,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.798.178,05</b>	<b>458.146,20</b>	<b>8,58%</b>		<b>6,64%</b>

**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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	6.065.223,73	0,00	0,00	6.250.085,08	184.861,35	3,05%	3,05%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.477.969,77	0,00	0,00	5.654.589,85	176.620,08	3,22%	3,22%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.495.926,85	0,00	0,00	3.611.881,35	115.954,50	3,32%	3,32%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.781.379,52	0,00	0,00	2.838.157,01	56.777,49	2,04%	2,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.714.046,84	35.176.000,00	29.025.191,28	12.907.383,46	42.527,90	0,10%	0,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	4.765.000,00	4.765.249,52	0,00	249,52	0,01%	0,22%
			<b>Total Renda Fixa</b>		<b>576.990,84</b>	<b>1,88%</b>	

**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
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2.195.549,68	0,00	0,00	2.756.027,09	560.477,41	25,53%	25,53%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	2.527.197,65	0,00	0,00	3.042.150,96	514.953,31	20,38%	20,38%
Total Renda Variável					<b>1.075.430,72</b>	<b>22,77%</b>	

**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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	11.136.574,03	0,00	5.400.000,00	6.250.085,08	513.511,05	4,61%	8,03%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.349.534,43	0,00	0,00	3.611.881,35	262.346,92	7,83%	7,83%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.218.477,43	5.486.208,12	3.250.998,87	5.654.589,85	200.903,17	2,31%	7,92%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	8.033.949,34	107.896.000,00	103.203.639,90	12.907.383,46	181.074,02	0,16%	2,40%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00	2.700.000,00	0,00	2.838.157,01	138.157,01	5,12%	6,66%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.500.223,79	0,00	1.528.357,76	0,00	28.133,97	1,88%	5,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	18.453.954,15	18.457.242,62	0,00	3.288,47	0,02%	1,64%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	2.055,71	24.000,00	26.135,90	0,00	80,19	0,31%	2,10%
			<b>Total Renda Fixa</b>		<b>1.327.494,80</b>	<b>4,43%</b>	

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
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	0,00	2.700.000,00	0,00	2.756.027,09	56.027,09	2,08%	2,75%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,00	3.240.998,87	0,00	3.042.150,96	-198.847,91	-6,14%	-3,46%
			Total Renda Variável		-142.820,82	-2,40%	