

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

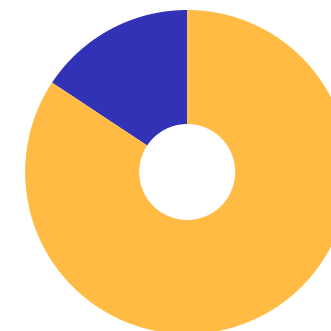
em janeiro de 2021

**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)**

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	2.838.874,81	7,94%	892	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.664.597,95	15,85%	926	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.614.881,29	10,11%	172	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	6.258.436,19	17,51%	1.004	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	11.751.606,87	32,88%	576	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.664.515,32	7,46%	115	0,35%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.945.559,88	8,24%	44.564	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>35.738.472,31</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>7.290,83</b>	Artigo 6º			
<b>PL Total</b>			<b>35.745.763,14</b>				

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Janeiro / 2021)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	18.376.790,24	51,42%	12,00%	43,30%	90,00%	13.787.834,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	7.147.694,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	11.751.606,87	32,88%	5,00%	23,00%	45,00%	4.330.705,67
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>30.128.397,11</b>	<b>84,30%</b>	<b>17,00%</b>	<b>68,30%</b>	<b>155,00%</b>	



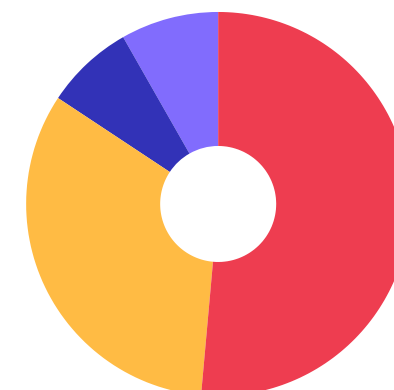
RENTA FIXA 30.128.397,11

RENTA VARIÁVEL 5.610.075,20

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2021)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	2.664.515,32	7,46%	1,00%	5,40%	35,00%	9.843.949,99
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	2.945.559,88	8,24%	5,00%	16,00%	25,00%	5.989.058,20
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	2,00%	7,90%	10,00%	3.573.847,23
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,30%	1,00%	357.384,72
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>5.610.075,20</b>	<b>15,70%</b>	<b>8,00%</b>	<b>29,60%</b>	<b>71,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	10,00%	3.573.847,23
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	10,00%	3.573.847,23
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>20,00%</b>	



7º I b 7º IV a 8º I a 8º II a

**Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Janeiro / 2021)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.361.764,70	56,97	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.761.826,32	32,91	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	3.614.881,29	10,11	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 - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	18.376.790,24	51,42	12,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	11.751.606,87	32,88	5,00	45,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	2.664.515,32	7,46	1,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	2.945.559,88	8,24	5,00	25,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

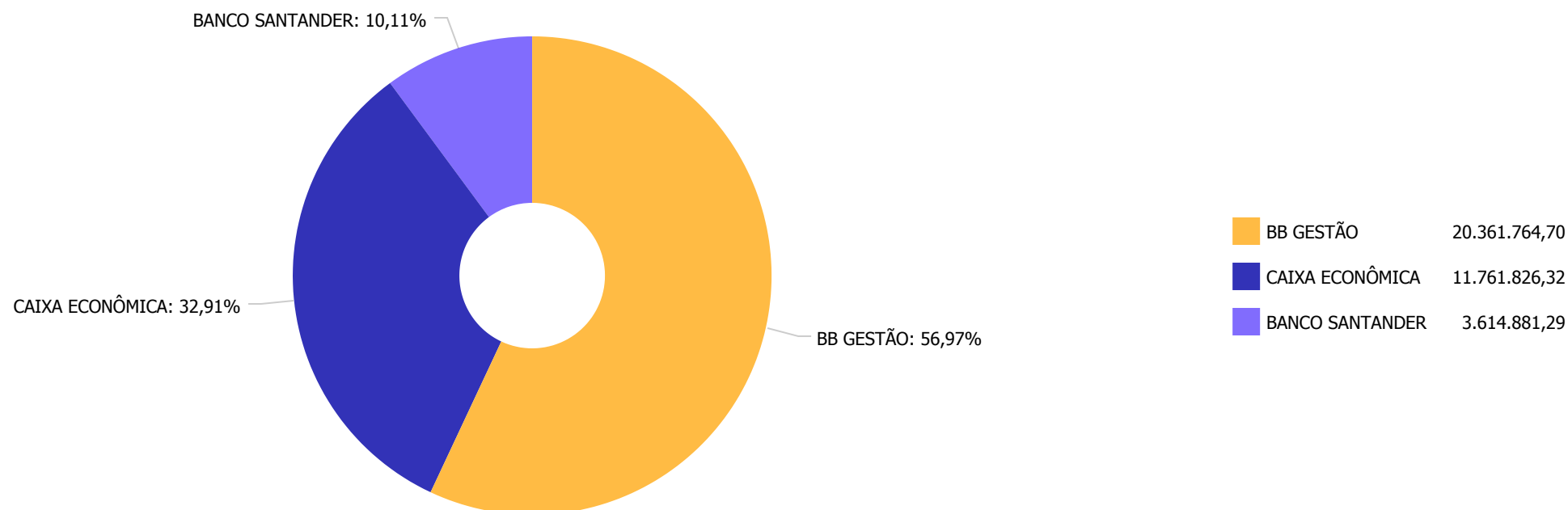
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	3,16%	4,28%	8,20%	20,12%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	0,18%	3,07%	4,24%	7,69%	18,77%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,13%	0,13%	3,03%	4,04%	7,68%	18,78%	0,01%	0,03%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,08%	0,08%	3,22%	3,67%	7,34%	20,02%	0,01%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,17%	0,17%	0,58%	0,94%	2,21%	7,89%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,03%	0,03%	2,18%	0,99%	5,83%	20,75%	0,01%	0,02%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

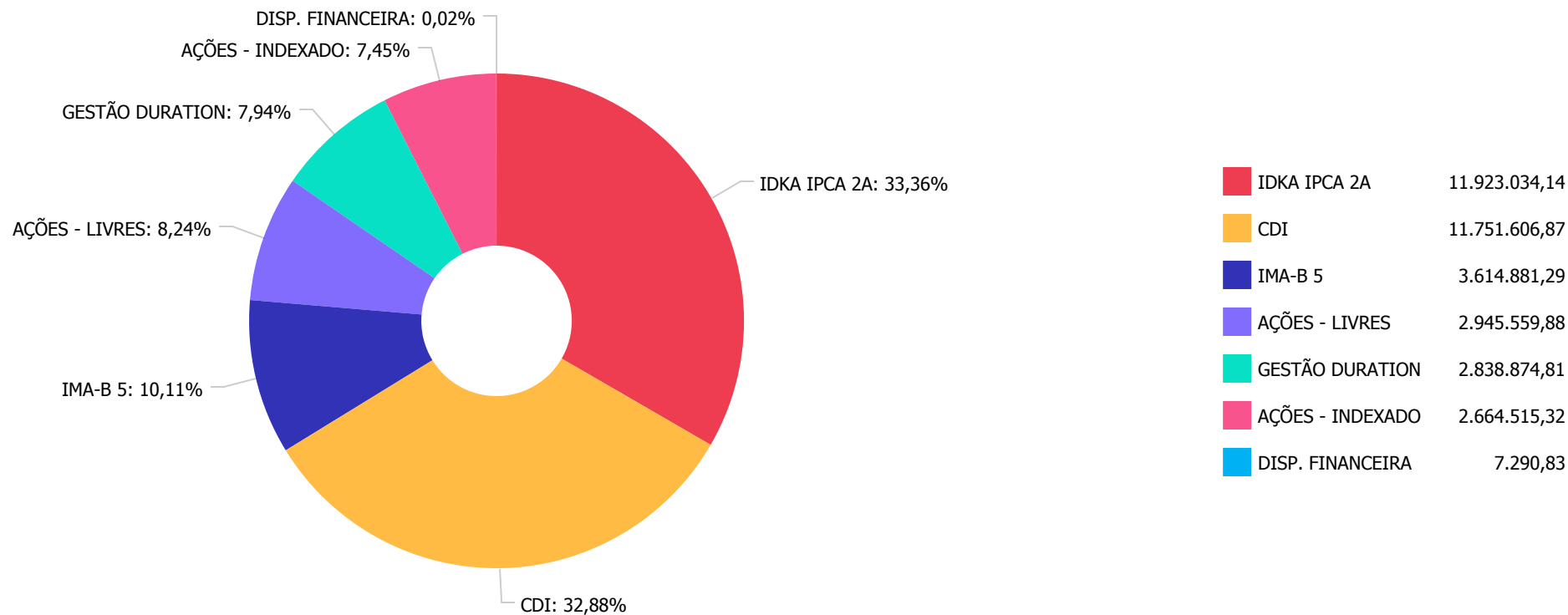
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	-3,32%	-3,32%	22,26%	11,68%	1,02%	17,63%	0,12%	0,42%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-3,18%	-3,18%	16,79%	6,58%	-7,53%	25,82%	0,13%	0,39%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2021)





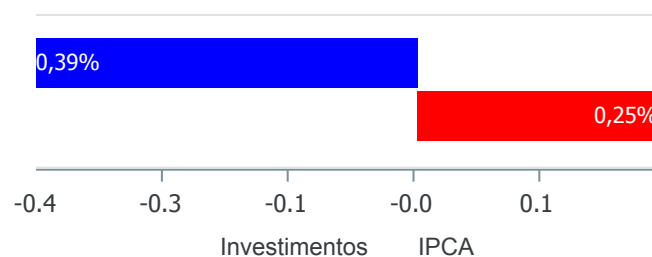
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2021)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2021)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.060.274,80	8.635.438,44	9.812.000,00	35.738.472,31	-145.240,93	-145.240,93	-0,39%	-0,39%	0,25%	0,25%	-156,76%	2,48%

Investimentos x Meta Atuarial



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

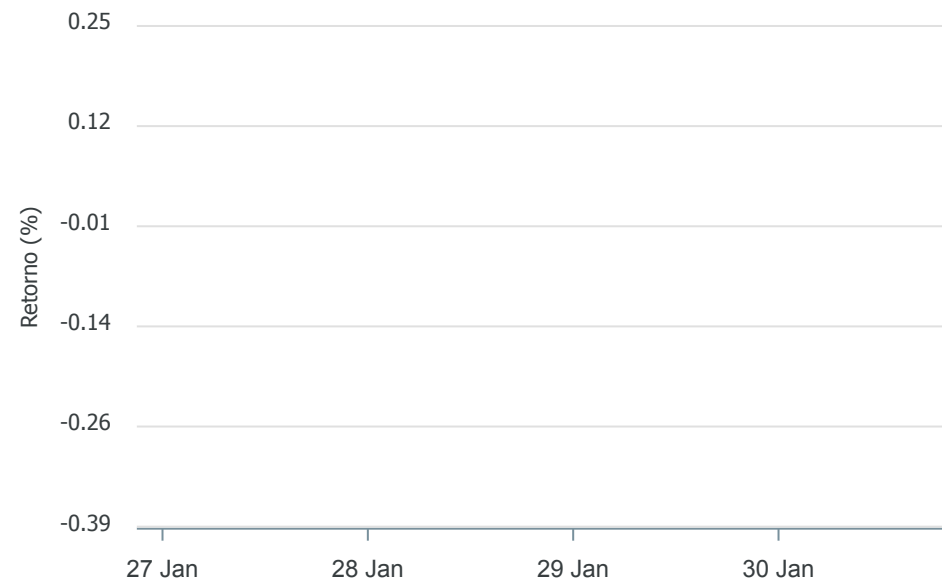
Evolução do Patrimônio



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 Janeiro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.654.589,85	0,00	0,00	5.664.597,95	10.008,10	0,18%	0,18%	0,95%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	6.250.085,08	0,00	0,00	6.258.436,19	8.351,11	0,13%	0,13%	1,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	12.907.383,46	8.635.438,44	9.812.000,00	11.751.606,87	20.784,97	0,10%	0,17%	0,03%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.611.881,35	0,00	0,00	3.614.881,29	2.999,94	0,08%	0,08%	1,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.838.157,01	0,00	0,00	2.838.874,81	717,80	0,03%	0,03%	0,76%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>31.262.096,75</b>	<b>8.635.438,44</b>	<b>9.812.000,00</b>	<b>30.128.397,11</b>	<b>42.861,92</b>	<b>0,11%</b>		<b>0,60%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2021**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	3.042.150,96	0,00	0,00	2.945.559,88	-96.591,08	-3,18%	-3,18%	13,37%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2.756.027,09	0,00	0,00	2.664.515,32	-91.511,77	-3,32%	-3,32%	11,72%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.798.178,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.610.075,20</b>	<b>-188.102,85</b>	<b>-3,24%</b>		<b>12,59%</b>