

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

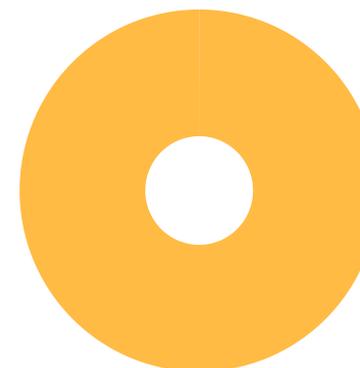
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

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	1.164.999,50	4,95%	885	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.294.110,33	5,50%	922	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.191.228,61	9,32%	1.225	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.028.859,39	4,38%	899	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.006.748,30	12,79%	1.005	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.251.736,74	9,58%	1.361	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.738.253,55	7,39%	976	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.313.621,54	5,59%	588	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	851.055,73	3,62%	679	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.102.253,07	8,94%	685	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	4.401.932,31	18,72%	576	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.406.723,32	5,98%	641	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	763.663,53	3,25%	743	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			23.515.185,92				

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%	16.942.866,76	72,05%	20,00%	30,00%	100,00%	6.572.319,16
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	14.109.111,55
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	6.572.319,16	27,95%	10,00%	30,00%	40,00%	2.833.755,21
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	3.527.277,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.175.759,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.175.759,30
Total Renda Fixa	100,00%	23.515.185,92	100,00%	30,00%	70,00%	225,00%	



RENDA FIXA 23.515.185,92

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%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	4.703.037,18
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	2.351.518,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.175.759,30
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	30,00%	35,00%	



7º I b 7º IV a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.917.865,12	54,93	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.597.320,80	45,07	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 '	16.942.866,76	72,05	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	6.572.319,16	27,95	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 '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

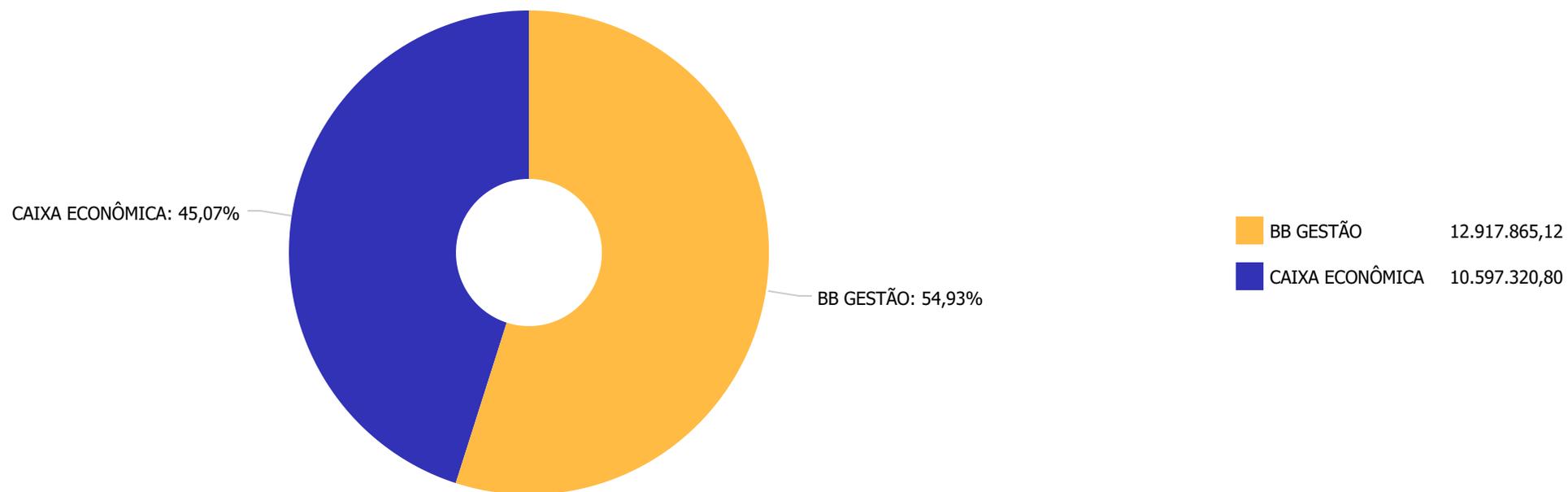
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	2,12%	4,85%	2,83%	3,09%	4,85%	18,09%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,38%	5,09%	3,18%	3,28%	5,09%	18,83%	1,02%	0,04%
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%	0,66%	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%	0,71%	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%	0,10%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,29%	3,63%	0,65%	1,12%	3,63%	10,42%	0,10%	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%	0,74%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,81%	7,78%	3,34%	4,56%	7,78%	21,67%	0,75%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	4,85%	6,41%	7,18%	8,21%	6,41%	30,83%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,84%	6,14%	7,14%	8,03%	6,14%	30,17%	2,03%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,84%	6,06%	7,13%	8,09%	6,06%	30,02%	2,04%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-

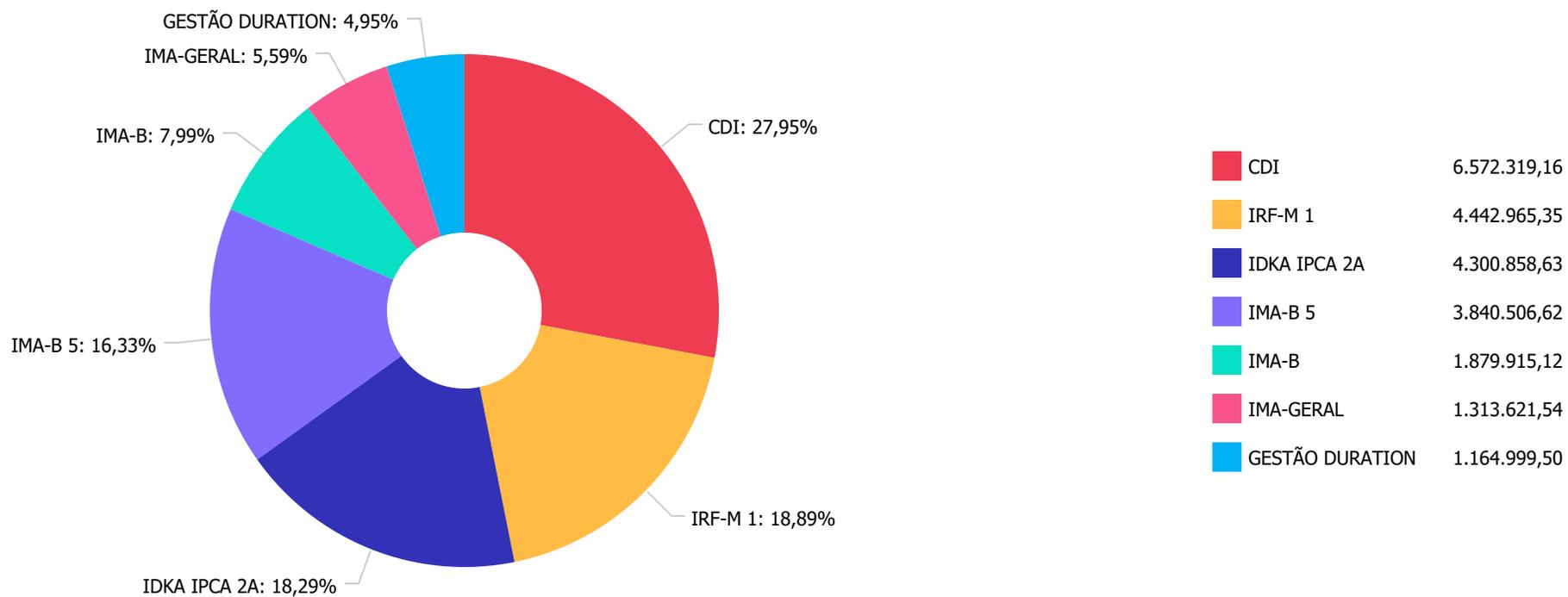
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,36%	2,42%	0,64%	1,03%	2,42%	8,27%	0,15%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	1,64%	0,22%	0,40%	1,64%	6,54%	0,01%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,25%	2,40%	0,57%	1,01%	2,40%	8,28%	0,02%	0,00%
IPCA (Benchmark)	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%	0,55%	0,02%

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



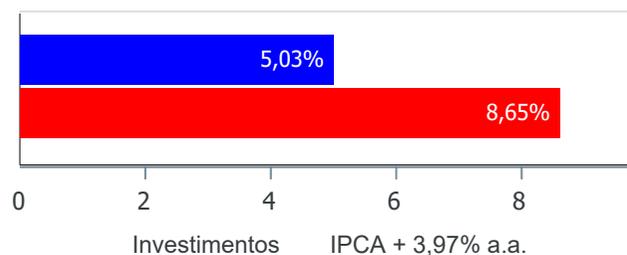
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

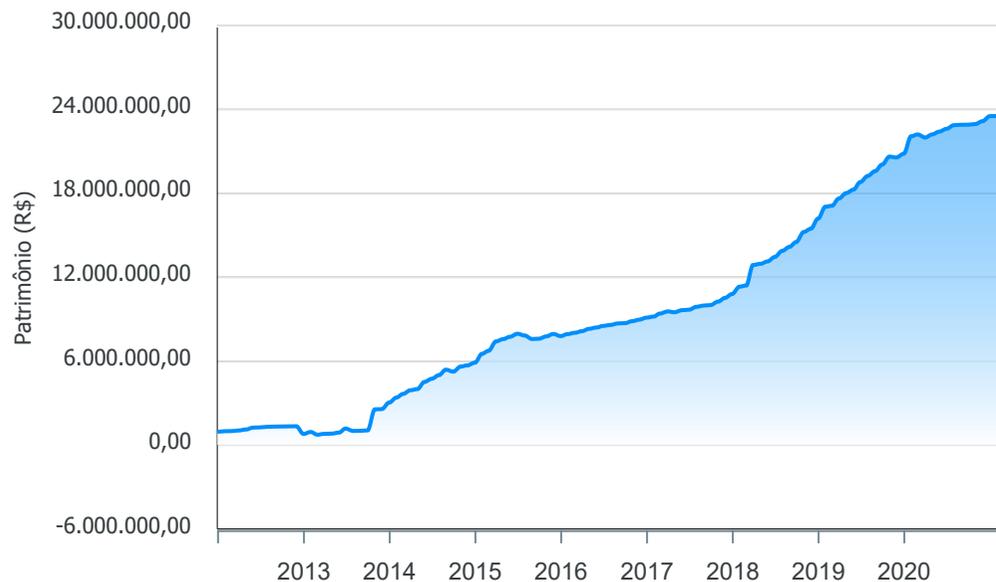
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	20.828.955,51	1.355.831,89	200.306,58	22.077.697,04	93.216,22	93.216,22	0,42%	0,42%	0,55%	0,55%	76,93%	0,41%
Fevereiro	22.077.697,04	411.861,35	378.659,47	22.207.486,99	96.588,07	189.804,29	0,44%	0,86%	0,53%	1,08%	79,64%	0,57%
Março	22.207.486,99	174.046,47	151.521,69	21.986.820,60	-243.191,17	-53.386,88	-1,09%	-0,24%	0,41%	1,50%	-16,06%	4,20%
Abril	21.986.820,60	140.084,51	23.895,04	22.209.248,51	106.238,44	52.851,56	0,48%	0,24%	0,00%	1,50%	15,95%	2,28%
Mai	22.209.248,51	125.819,62	159.043,81	22.404.903,32	228.879,00	281.730,56	1,03%	1,27%	-0,07%	1,42%	89,30%	0,88%
Junho	22.404.903,32	42.929,67	2.355,44	22.608.042,47	162.564,92	444.295,48	0,72%	2,01%	0,59%	2,02%	99,36%	0,66%
Julho	22.608.042,47	1.778.894,69	1.720.651,65	22.869.100,77	202.815,26	647.110,74	0,89%	2,92%	0,72%	2,75%	106,11%	0,59%
Agosto	22.869.100,77	899.636,70	877.015,92	22.900.314,74	8.593,19	655.703,93	0,04%	2,96%	0,57%	3,33%	88,75%	0,59%
Setembro	22.900.314,74	75.855,11	30.887,90	22.903.953,42	-41.328,53	614.375,40	-0,18%	2,77%	0,97%	4,33%	63,99%	1,08%
Outubro	22.903.953,42	189.860,73	176.785,18	22.948.565,40	31.536,43	645.911,83	0,14%	2,91%	1,19%	5,57%	52,29%	0,82%
Novembro	22.948.565,40	31.980,63	0,00	23.155.220,06	174.674,03	820.585,86	0,76%	3,69%	1,20%	6,84%	54,03%	0,60%
Dezembro	23.155.220,06	66.870,19	6.207,24	23.515.185,92	299.302,91	1.119.888,77	1,29%	5,03%	1,70%	8,65%	58,17%	0,53%

Investimentos x Meta Atuarial



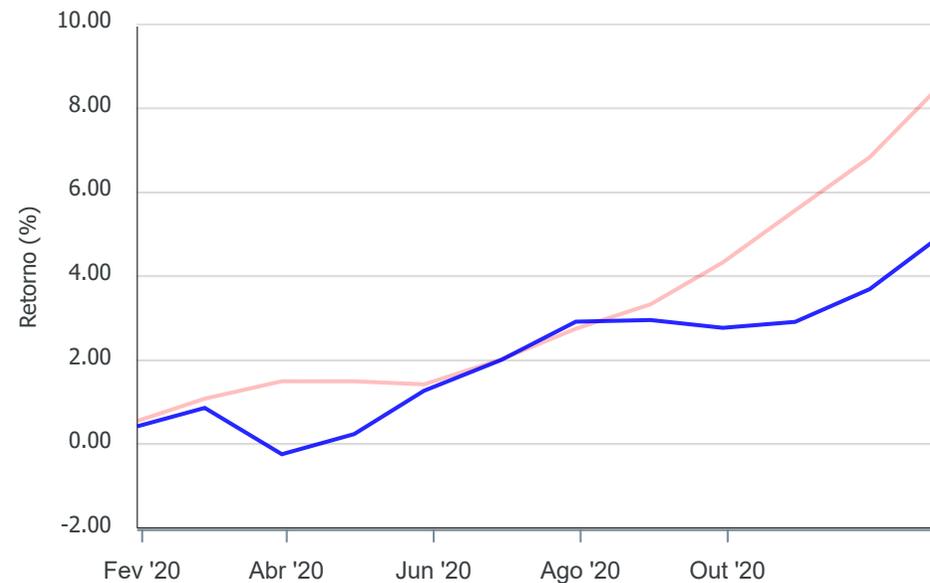
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	981.357,29	0,00	0,00	1.028.859,39	47.502,10	4,84%	4,84%	2,04%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	811.798,51	0,00	0,00	851.055,73	39.257,22	4,84%	4,84%	2,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.283.096,29	0,00	0,00	1.313.621,54	30.525,25	2,38%	2,38%	1,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.707.186,26	0,00	0,00	1.738.253,55	31.067,29	1,82%	1,82%	0,74%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.064.941,87	0,00	0,00	2.102.253,07	37.311,20	1,81%	1,81%	0,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.957.864,75	0,00	0,00	3.006.748,30	48.883,55	1,65%	1,65%	0,71%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.274.663,70	0,00	0,00	1.294.110,33	19.446,63	1,53%	1,53%	0,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.149.814,33	0,00	0,00	1.164.999,50	15.185,17	1,32%	1,32%	0,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.401.639,51	0,00	0,00	1.406.723,32	5.083,81	0,36%	0,36%	0,15%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.184.392,69	0,00	0,00	2.191.228,61	6.835,92	0,31%	0,31%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.245.343,51	0,00	0,00	2.251.736,74	6.393,23	0,28%	0,28%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.390.884,68	0,00	0,00	4.401.932,31	11.047,63	0,25%	0,25%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	702.236,67	66.870,19	6.207,24	763.663,53	763,91	0,10%	0,10%	0,01%
Total Renda Fixa	23.155.220,06	66.870,19	6.207,24	23.515.185,92	299.302,91	1,29%		0,53%

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...	2.917.816,44	0,00	0,00	3.006.748,30	88.931,86	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	960.365,09	0,00	0,00	1.028.859,39	68.494,30	7,13%	7,13%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.034.392,41	0,00	0,00	2.102.253,07	67.860,66	3,34%	3,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	794.378,95	0,00	0,00	851.055,73	56.676,78	7,13%	7,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.682.430,63	0,00	0,00	1.738.253,55	55.822,92	3,32%	3,32%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.253.689,03	0,00	0,00	1.294.110,33	40.421,30	3,22%	3,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.273.202,01	0,00	0,00	1.313.621,54	40.419,53	3,17%	3,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.376.986,22	0,00	0,00	4.401.932,31	24.946,09	0,57%	0,57%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.141.693,62	0,00	0,00	1.164.999,50	23.305,88	2,04%	2,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.237.315,55	0,00	0,00	2.251.736,74	14.421,19	0,64%	0,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.177.617,84	0,00	0,00	2.191.228,61	13.610,77	0,63%	0,63%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.397.792,24	0,00	0,00	1.406.723,32	8.931,08	0,64%	0,64%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	656.273,39	288.711,55	182.992,42	763.663,53	1.671,01	0,18%	0,22%
				Total Renda Fixa	505.513,37	2,20%	

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...	2.783.208,30	0,00	0,00	3.006.748,30	223.540,00	8,03%	8,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.950.490,60	0,00	0,00	2.102.253,07	151.762,47	7,78%	7,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.613.273,22	0,00	0,00	1.738.253,55	124.980,33	7,75%	7,75%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.805.842,72	500.000,00	0,00	4.401.932,31	96.089,59	2,23%	2,40%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	695.566,87	518.911,79	0,00	1.294.110,33	79.631,67	6,56%	7,92%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.298.553,42	875.057,68	0,00	2.251.736,74	78.125,64	3,59%	3,63%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.092.208,53	0,00	0,00	1.164.999,50	72.790,97	6,66%	6,66%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.249.998,03	0,00	0,00	1.313.621,54	63.623,51	5,09%	5,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.629.626,01	500.000,00	0,00	2.191.228,61	61.602,60	2,89%	3,47%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	970.055,86	0,00	0,00	1.028.859,39	58.803,53	6,06%	6,06%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	801.821,00	0,00	0,00	851.055,73	49.234,73	6,14%	6,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.373.545,42	0,00	0,00	1.406.723,32	33.177,90	2,42%	2,42%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.564.765,53	2.899.702,09	3.727.329,92	763.663,53	26.525,83	0,59%	1,64%
				Total Renda Fixa	1.119.888,77	5,00%	