

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

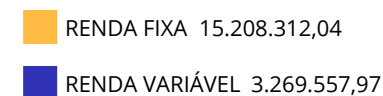
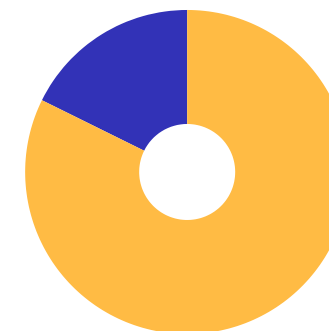
em janeiro de 2021

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	2.236.503,24	12,10%	892	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	88.421,31	0,48%	1.212	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	472.816,74	2,56%	1.004	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	552.135,71	2,99%	1.348	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.820.391,98	9,85%	977	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.489.841,37	13,47%	591	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.600.189,51	14,07%	926	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.902.569,24	15,71%	689	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	532,87	0,00%	763	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.016.043,95	5,50%	103	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.028.866,12	5,57%	443	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	395.016,92	2,14%	68	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	381.351,60	2,06%	2.394	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	295.867,12	1,60%	121	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.215.970,68	6,58%	2.222	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	282.287,51	1,53%	44.564	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	699.064,14	3,78%	18.477	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			18.477.870,01				

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

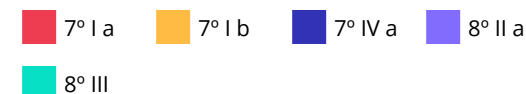
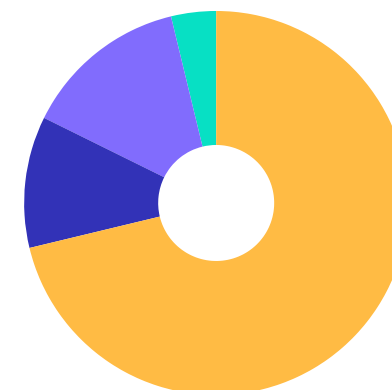
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,75%	4,75%	877.698,83
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	13.162.869,10	71,24%	10,56%	52,78%	90,00%	3.467.213,91
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	2.045.442,94	11,07%	4,06%	20,32%	40,00%	5.345.705,06
Total Renda Fixa	100,00%	15.208.312,04	82,31%	14,62%	77,85%	134,75%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	2.570.493,83	13,91%	3,69%	18,45%	20,00%	1.125.080,17
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	699.064,14	3,78%	3,07%	3,07%	10,00%	1.148.722,86
Total Renda Variável	30,00%	3.269.557,97	17,69%	6,76%	21,52%	30,00%	

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%	0,31%	5,00%	923.893,50
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,31%	5,00%	923.893,50
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,62%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.608.678,61	57,41	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.573.324,28	40,99	0,00
VINCI PARTNERS	295.867,12	1,60	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 'a'	0,00	0,00	0,00	4,75
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	13.162.869,10	71,24	10,56	90,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	2.045.442,94	11,07	4,06	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	2.570.493,83	13,91	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	699.064,14	3,78	3,07	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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
IMA Geral ex-C (Benchmark)	-0,44%	-0,44%	2,38%	0,96%	3,87%	15,36%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,55%	-0,55%	2,68%	0,93%	4,00%	15,84%	1,42%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%	0,95%	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%	1,02%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,04%	0,04%	0,58%	1,02%	3,43%	10,27%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,03%	0,03%	0,54%	0,79%	3,07%	9,59%	0,15%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,03%	0,03%	0,53%	0,90%	3,22%	9,83%	0,15%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	3,22%	3,64%	7,25%	19,86%	1,04%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,10%	0,10%	3,24%	3,66%	7,29%	19,97%	1,04%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	0,08%	0,24%	0,37%	1,43%	6,15%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	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%	0,76%	0,02%

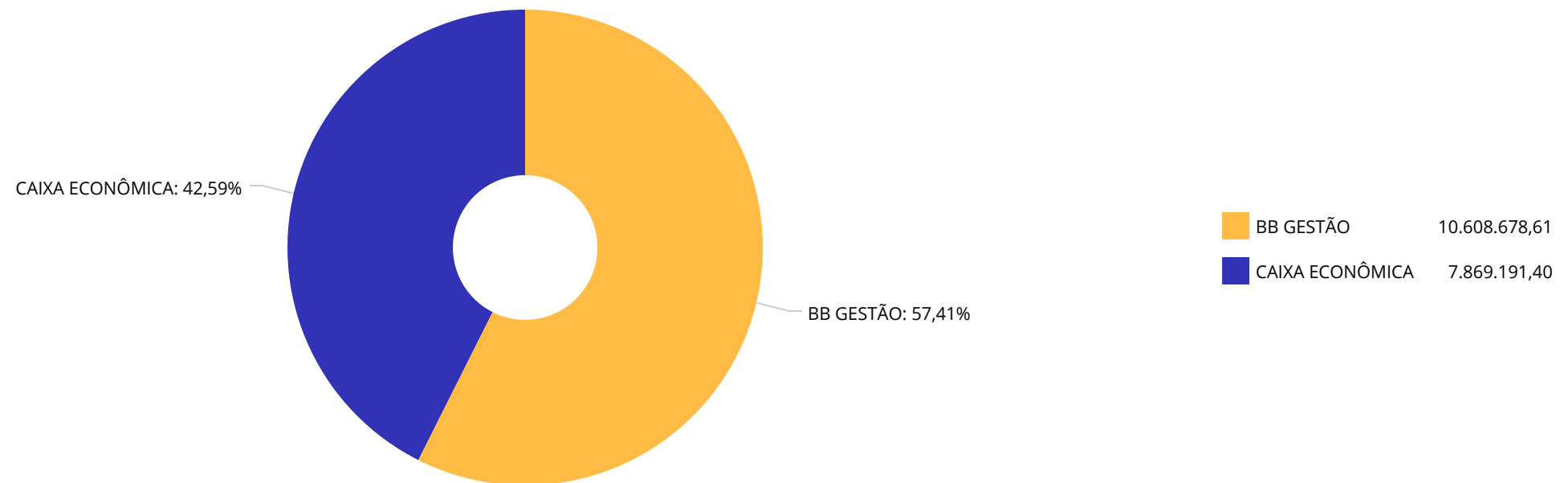
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,47%	-0,47%	3,25%	1,20%	-	-	1,56%	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	1,77%	0,70%	-	-	0,82%	-

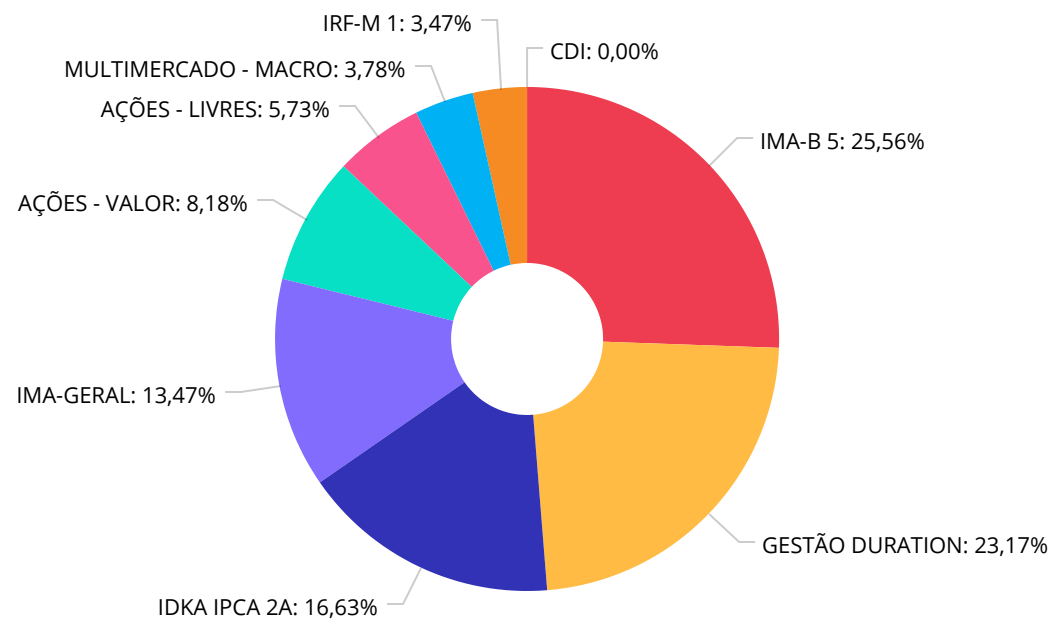
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,59%	-5,59%	22,28%	14,81%	1,52%	22,76%	12,13%	0,40%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-2,57%	-2,57%	18,02%	5,76%	-4,46%	-	11,08%	0,44%
CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,09%	-0,09%	4,50%	3,05%	2,72%	17,79%	1,73%	0,08%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,14%	-3,14%	19,35%	8,34%	-2,73%	31,72%	11,99%	0,42%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-3,18%	-3,18%	16,79%	6,58%	-7,53%	25,82%	13,37%	0,39%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	-3,56%	-3,56%	14,87%	8,21%	-2,16%	-	9,94%	0,40%

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



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

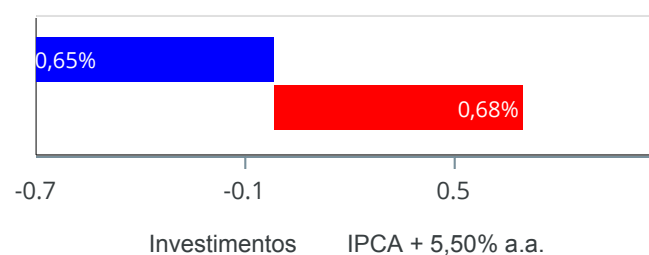


IMA-B 5	4.722.961,22
GESTÃO DURATION	4.281.413,31
IDKA IPCA 2A	3.073.006,25
IMA-GERAL	2.489.841,37
AÇÕES - VALOR	1.511.837,80
AÇÕES - LIVRES	1.058.656,03
MULTIMERCADO - MACRO	699.064,14
IRF-M 1	640.557,02
CDI	532,87

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	19.228.256,93	489.000,00	1.114.908,58	18.477.870,01	-124.478,34	-124.478,34	-0,65%	-0,65%	0,68%	0,68%	-95,64%	2,55%

Investimentos x Meta Atuarial



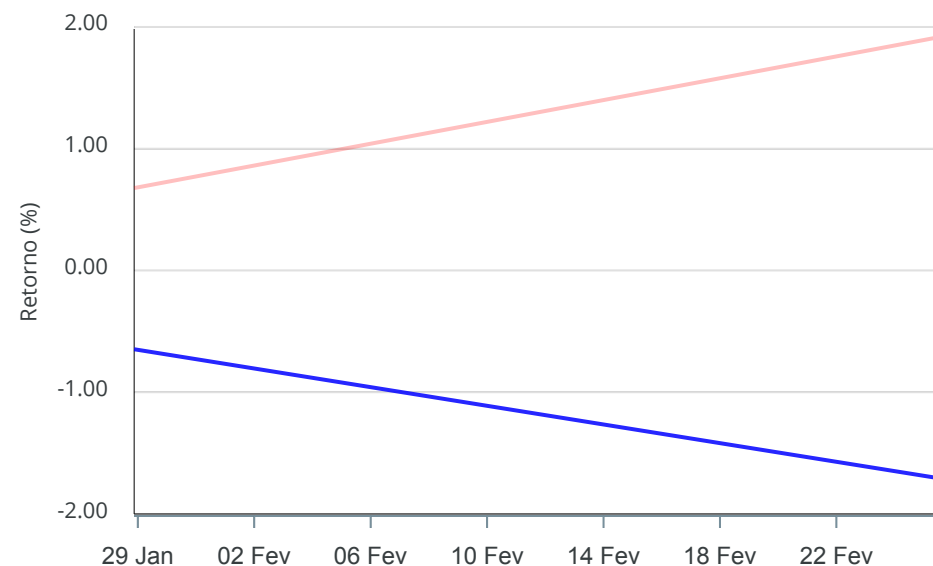
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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...	2.595.595,55	0,00	0,00	2.600.189,51	4.593,96	0,18%	0,18%	0,95%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	472.185,82	0,00	0,00	472.816,74	630,92	0,13%	0,13%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.123.403,82	0,00	223.500,00	2.902.569,24	2.665,42	0,09%	0,10%	1,04%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.015.196,12	0,00	0,00	1.016.043,95	847,83	0,08%	0,08%	0,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.818.877,76	0,00	0,00	1.820.391,98	1.514,22	0,08%	0,08%	1,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	532,46	0,00	0,00	532,87	0,41	0,08%	0,08%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	88.393,55	0,00	0,00	88.421,31	27,76	0,03%	0,03%	0,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.235.937,73	0,00	0,00	2.236.503,24	565,51	0,03%	0,03%	0,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	551.996,50	0,00	0,00	552.135,71	139,21	0,03%	0,03%	0,15%
TÍTULOS PÚBLICOS	891.408,58	0,00	891.408,58	0,00	0,00	0,00%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.033.684,79	0,00	0,00	1.028.866,12	-4.818,67	-0,47%	-0,47%	1,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.503.670,52	0,00	0,00	2.489.841,37	-13.829,15	-0,55%	-0,55%	1,42%
Total Renda Fixa	16.330.883,20	0,00	1.114.908,58	15.208.312,04	-7.662,58	-0,05%		1,03%

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
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	699.682,10	0,00	0,00	699.064,14	-617,96	-0,09%	-0,09%	1,73%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	391.425,10	0,00	0,00	381.351,60	-10.073,50	-2,57%	-2,57%	11,08%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	305.459,81	0,00	0,00	295.867,12	-9.592,69	-3,14%	-3,14%	11,99%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	291.544,31	0,00	0,00	282.287,51	-9.256,80	-3,18%	-3,18%	13,37%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	409.611,75	0,00	0,00	395.016,92	-14.594,83	-3,56%	-3,56%	9,94%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	799.650,66	489.000,00	0,00	1.215.970,68	-72.679,98	-5,64%	-5,59%	12,13%
Total Renda Variável	2.897.373,73	489.000,00	0,00	3.269.557,97	-116.815,76	-3,45%		9,61%