

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

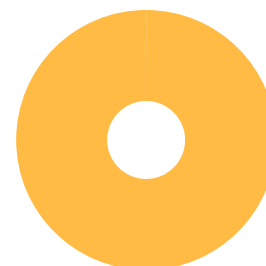
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	832.281,22	14,58%	1.225	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	1.420.887,61	24,89%	140	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.459.827,41	25,58%	976	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.170.104,87	20,50%	899	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	822.308,08	14,41%	431	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.344,41	0,04%	15.442	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		116.403,37	2,04%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			5.707.753,60				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			116.403,37	Artigo 6º			
PL Total			5.824.156,97				

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

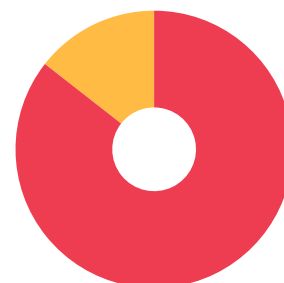
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	5.707.753,60
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	4.883.101,11	85,55%	40,00%	60,00%	100,00%	824.652,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	5.707.753,60
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	285.387,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	60,00%	3.424.652,16
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	3.424.652,16
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	824.652,49	14,45%	0,00%	15,00%	40,00%	1.458.448,95
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	2.283.101,44
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	1.141.550,72
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	856.163,04
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'b'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	856.163,04
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	285.387,68
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	285.387,68
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	285.387,68
Total Renda Fixa	100,00%	5.707.753,60	100,00%	40,00%	85,00%	570,00%	



RENDA FIXA 5.707.753,60

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (REDA 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%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	1.712.326,08
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	1.712.326,08
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	1.141.550,72
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	1.141.550,72
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	570.775,36
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	285.387,68
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	285.387,68
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	120,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	570.775,36
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	570.775,36
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	570.775,36
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

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	3.075.476,91	53,88	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.632.276,69	46,12	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)

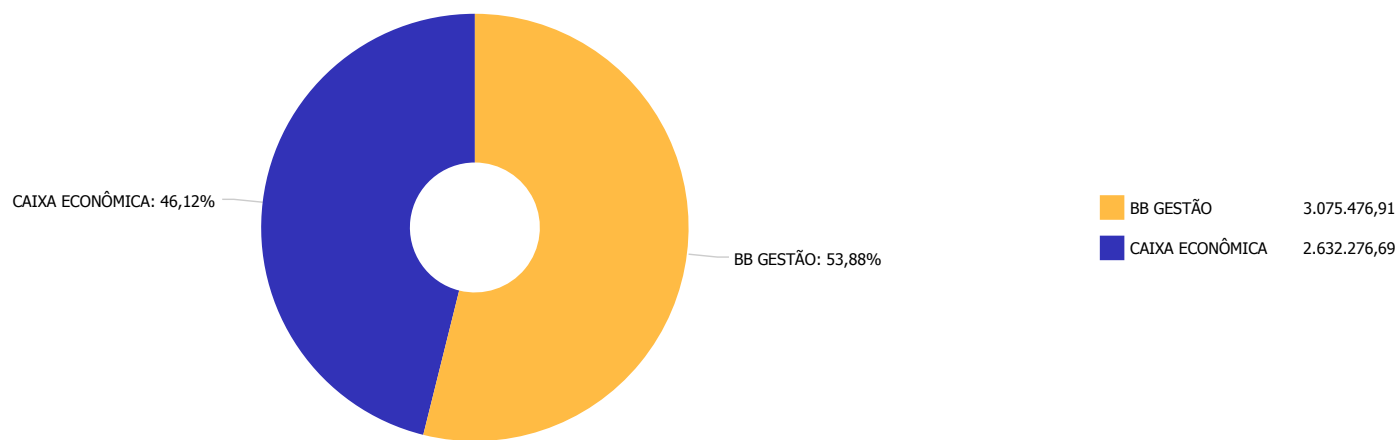
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	4.883.101,11	85,55	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	824.652,49	14,45	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	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 '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	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 ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
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

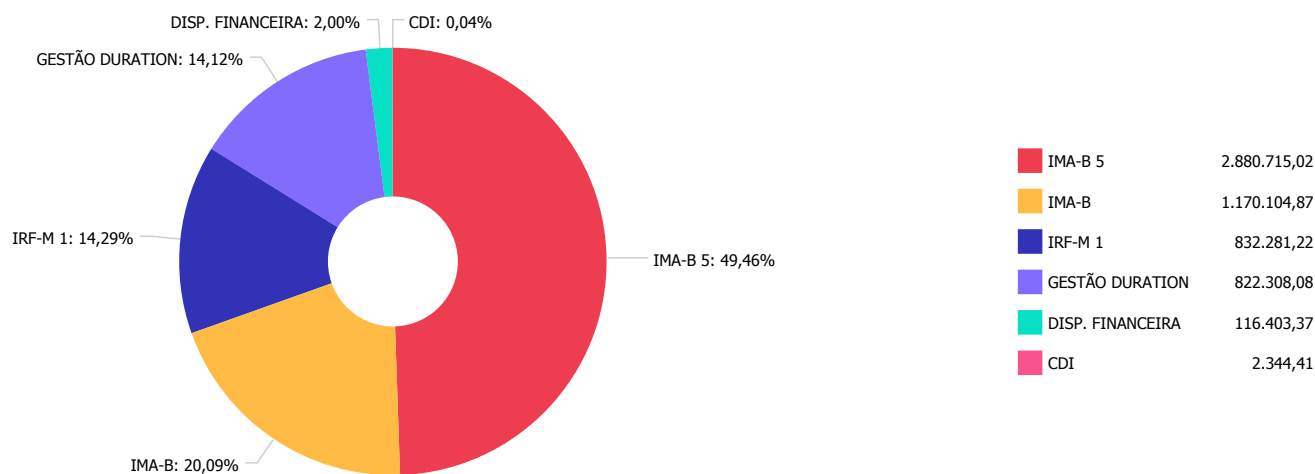
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
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%
IMA-B (Benchmark)	4,85%	6,41%	7,18%	8,21%	6,41%	30,83%	-	-
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%
IPCA (Benchmark)	1,35%	4,52%	3,13%	4,42%	4,52%	9,02%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,61%	6,92%	3,22%	4,30%	6,92%	20,48%	0,76%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,70%	-	3,66%	3,62%	-	-	1,09%	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01%	0,15%	0,04%	0,06%	0,15%	1,13%	0,00%	0,00%

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



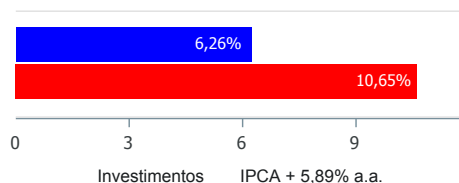
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2020)



Retorno e Meta de Rentabilidade 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	5.400.180,30	0,00	0,00	5.422.603,47	22.423,17	22.423,17	0,42%	0,42%	0,71%	0,71%	58,32%	0,73%
Fevereiro	5.422.603,47	0,00	84.099,37	5.366.417,97	27.913,87	50.337,04	0,51%	0,93%	0,66%	1,38%	67,68%	1,00%
Março	5.366.417,97	0,00	1.378,49	5.229.790,84	-135.248,64	-84.911,60	-2,52%	-1,61%	0,57%	1,96%	-82,38%	7,38%
Abril	5.229.790,84	0,00	84,00	5.259.457,26	29.750,42	-55.161,18	0,57%	-1,05%	0,14%	2,10%	-50,02%	3,73%
Mai	5.259.457,26	56.000,00	42,02	5.401.111,42	85.696,18	30.535,00	1,61%	0,54%	0,07%	2,18%	24,94%	1,44%
Junho	5.401.111,42	0,00	49,00	5.463.082,21	62.019,79	92.554,79	1,15%	1,70%	0,74%	2,93%	57,88%	1,12%
Julho	5.463.082,21	0,00	430,99	5.541.151,91	78.500,69	171.055,48	1,44%	3,16%	0,89%	3,85%	82,16%	0,95%
Agosto	5.541.151,91	0,00	802.803,65	4.731.600,97	-6.747,29	164.308,19	-0,12%	3,03%	0,72%	4,59%	66,06%	0,99%
Setembro	4.731.600,97	802.754,65	49,00	5.504.505,21	-29.801,41	134.506,78	-0,54%	2,48%	1,12%	5,76%	43,00%	1,99%
Outubro	5.504.505,21	0,00	0,00	5.513.493,05	8.987,84	143.494,62	0,16%	2,65%	1,34%	7,18%	36,83%	1,25%
Novembro	5.513.493,05	0,00	0,00	5.580.893,79	67.400,74	210.895,36	1,22%	3,90%	1,35%	8,63%	45,20%	1,12%
Dezembro	5.580.893,79	0,00	0,00	5.707.753,60	126.859,81	337.755,17	2,27%	6,26%	1,86%	10,65%	58,81%	0,97%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

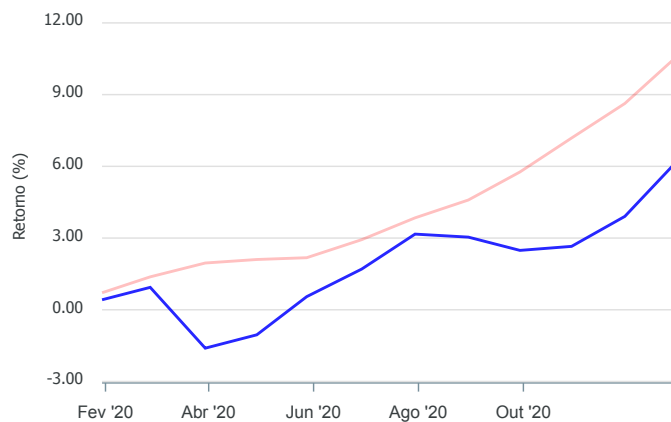
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ 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 ...	1.116.081,51	0,00	0,00	1.170.104,87	54.023,36	4,84%	4,84%	2,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	800.716,77	0,00	0,00	822.308,08	21.591,31	2,70%	2,70%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.433.736,34	0,00	0,00	1.459.827,41	26.091,07	1,82%	1,82%	0,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.398.330,32	0,00	0,00	1.420.887,61	22.557,29	1,61%	1,61%	0,76%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	829.684,77	0,00	0,00	832.281,22	2.596,45	0,31%	0,31%	0,10%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.344,08	0,00	0,00	2.344,41	0,33	0,01%	0,01%	0,00%
Total Renda Fixa	5.580.893,79	0,00	0,00	5.707.753,60	126.859,81	2,27%		0,97%

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.092.207,44	0,00	0,00	1.170.104,87	77.897,43	7,13%	7,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.412.945,95	0,00	0,00	1.459.827,41	46.881,46	3,32%	3,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.376.597,07	0,00	0,00	1.420.887,61	44.290,54	3,22%	3,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	793.299,72	0,00	0,00	822.308,08	29.008,36	3,66%	3,66%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	827.111,52	0,00	0,00	832.281,22	5.169,70	0,63%	0,63%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.343,51	0,00	0,00	2.344,41	0,90	0,04%	0,04%
			Total Renda Fixa		203.248,39	3,69%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.159.362,98	0,00	857.995,86	1.420.887,61	119.520,49	5,53%	6,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.354.865,89	0,00	0,00	1.459.827,41	104.961,52	7,75%	7,75%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.103.228,58	0,00	0,00	1.170.104,87	66.876,29	6,06%	6,06%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	749.454,53	56.000,00	0,00	832.281,22	26.826,69	3,33%	3,47%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	802.754,65	0,00	822.308,08	19.553,43	2,44%	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	33.268,32	0,00	30.940,66	2.344,41	16,75	0,05%	0,15%
			Total Renda Fixa		337.755,17	5,40%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.