

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2021



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 (Janeiro / 2021)

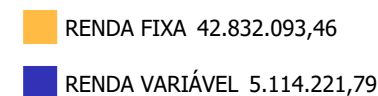
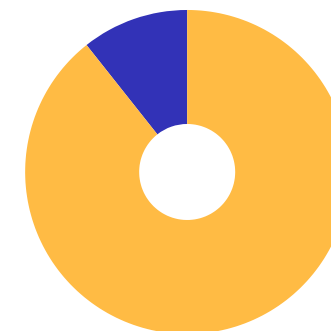
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.881.618,83	12,27%	926	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.241.844,51	4,68%	116	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.785.448,01	3,72%	899	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.224.241,34	2,55%	699	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.975.424,61	10,38%	677	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.490.674,13	7,28%	1.004	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.177.728,08	2,46%	689	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	5.858.999,40	12,22%	892	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	4.208.043,08	8,78%	861	0,79%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	2.523.984,21	5,26%	452	0,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.212.958,44	6,70%	45	1,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	2.602.660,31	5,43%	81	2,48%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.781.900,47	3,72%	53	1,93%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	563.216,77	1,17%	763	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	593.889,38	1,24%	443	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	709.461,89	1,48%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	591.516,39	1,23%	96	0,05%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.606.149,44	5,44%	1.022	1,68%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	318.600,39	0,66%	121	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.304.260,01	2,72%	10.322	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	293.695,56	0,61%	160	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			47.946.315,25				

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

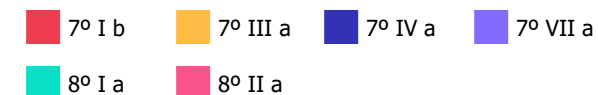
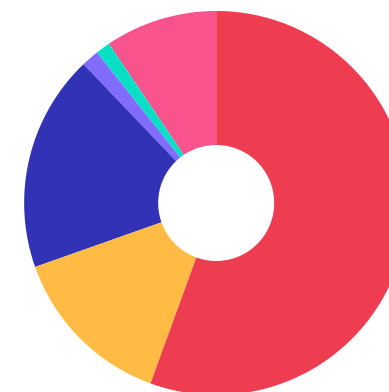
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	26.635.978,91	55,55%	11,35%	52,75%	70,94%	7.377.137,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	6.732.027,29	14,04%	0,00%	0,00%	18,00%	1.898.309,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	8.754.625,37	18,26%	3,91%	19,54%	40,00%	10.423.900,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	709.461,89	1,48%	0,00%	1,57%	1,57%	43.295,26
Total Renda Fixa	100,00%	42.832.093,46	89,33%	15,26%	73,86%	130,51%	



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%	591.516,39	1,23%	0,00%	0,00%	1,12%	-54.517,66
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	4.522.705,40	9,43%	3,69%	18,45%	20,00%	5.066.557,65
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	3,07%	7,07%	10,00%	4.794.631,53
Total Renda Variável	30,00%	5.114.221,79	10,67%	6,76%	25,52%	31,12%	

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%	2.397.315,76
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,31%	5,00%	2.397.315,76
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	14.416.119,01	30,07	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.726.637,93	24,46	0,00
SICREDI	6.732.027,29	14,04	3,48
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.454.802,95	11,38	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.384.560,78	9,14	0,96
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.606.149,44	5,44	0,05
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.304.260,01	2,72	0,00
PETRA CAPITAL	709.461,89	1,48	0,01
VINCI PARTNERS	612.295,95	1,28	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 '	26.635.978,91	55,55	11,35	70,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.732.027,29	14,04	0,00	18,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	8.754.625,37	18,26	3,91	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	709.461,89	1,48	0,00	1,57
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	4.522.705,40	9,43	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	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
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%	0,01%	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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,69%	-1,69%	8,43%	2,01%	3,68%	26,83%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-1,67%	-1,67%	8,30%	1,77%	2,81%	25,26%	0,04%	0,17%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	8,38%	3,87%	6,55%	13,83%	0,02%	0,13%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,10%	0,10%	3,24%	3,66%	7,29%	19,97%	0,01%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,86%	-0,86%	6,00%	2,62%	4,95%	23,66%	0,03%	0,11%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,89%	-0,89%	5,95%	2,61%	4,86%	23,45%	0,03%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,87%	-0,87%	5,99%	2,66%	4,88%	23,46%	0,03%	0,11%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,85%	-0,85%	6,14%	2,49%	4,08%	22,78%	0,03%	0,11%
IRF-M (Benchmark)	-0,80%	-0,80%	1,50%	-0,15%	4,92%	16,95%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,80%	-0,80%	1,50%	-0,30%	4,65%	16,40%	0,02%	0,03%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	-0,91%	-0,91%	1,98%	-0,44%	4,74%	16,75%	0,02%	0,04%

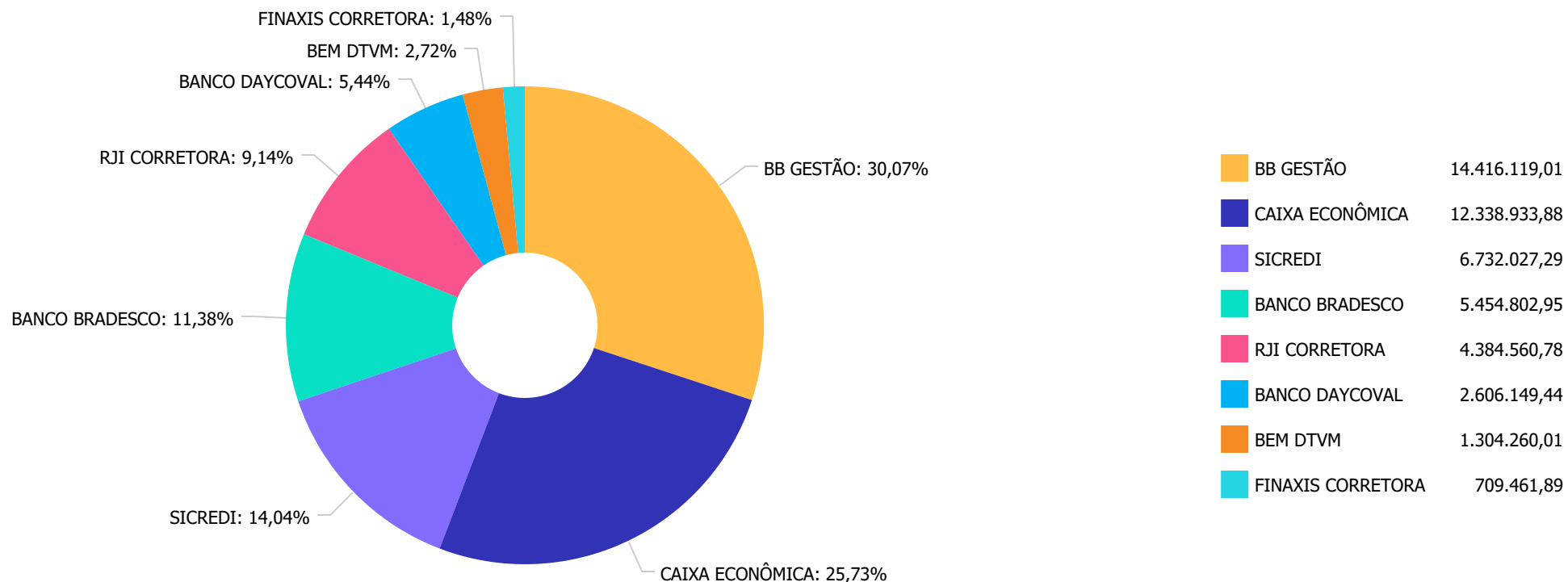
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,56%	0,56%	10,25%	4,62%	7,89%	14,06%	0,02%	0,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	0,08%	0,24%	0,37%	1,43%	6,15%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,20%	-0,20%	-0,51%	5,71%	-4,51%	-13,57%	0,00%	0,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,03%	0,03%	2,18%	0,99%	5,83%	20,75%	0,01%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,47%	-0,47%	3,25%	1,20%	-	-	0,02%	-

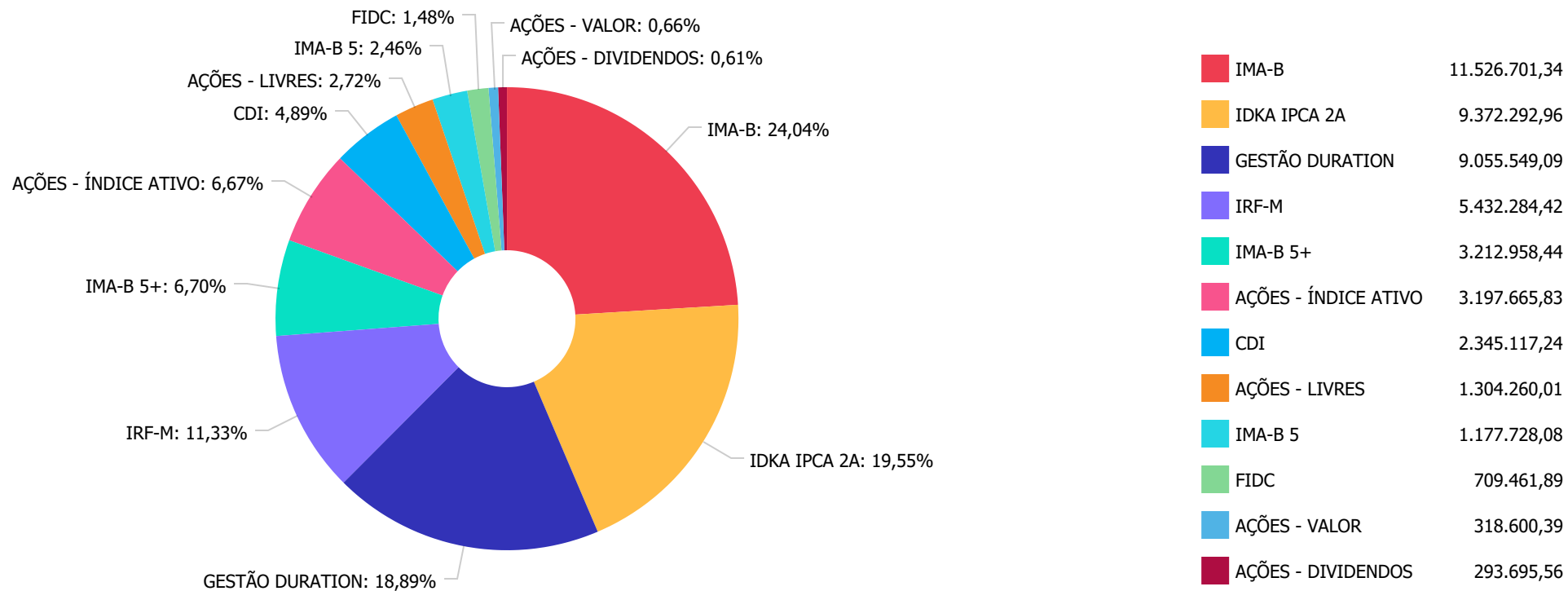
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX-50 (Benchmark)	-2,78%	-2,78%	23,61%	13,27%	2,67%	17,81%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-2,87%	-2,87%	22,56%	11,72%	0,21%	15,36%	0,12%	0,43%
IDIV (Benchmark)	-5,08%	-5,08%	18,30%	8,08%	-4,52%	21,27%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,76%	-3,76%	20,27%	10,03%	-2,32%	25,54%	0,10%	0,38%
Ibovespa (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-2,30%	-2,30%	20,57%	11,81%	0,47%	20,10%	0,12%	0,43%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-2,64%	-2,64%	14,42%	4,55%	-9,84%	12,05%	0,12%	0,46%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,14%	-3,14%	19,35%	8,34%	-2,73%	31,72%	0,12%	0,42%

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



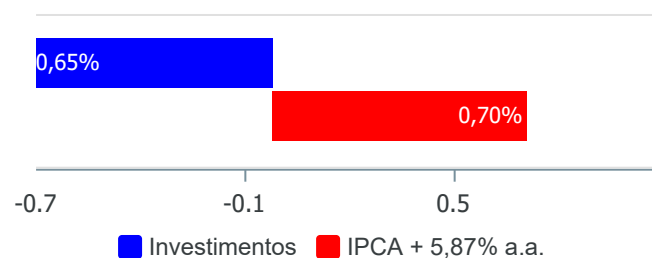
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2021)



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	48.262.579,72	965.623,11	967.772,64	47.946.315,25	-314.114,94	-314.114,94	-0,65%	-0,65%	0,70%	0,70%	-92,34%	2,89%

Investimentos x Meta Atuarial



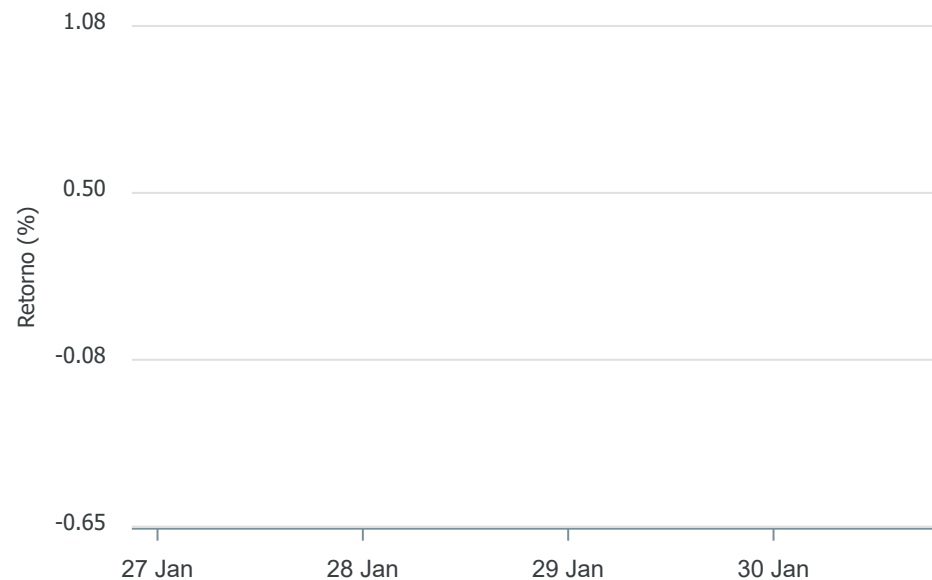
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.772.060,73	0,00	0,00	1.781.900,47	9.839,74	0,56%	0,56%	1,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.871.227,30	0,00	0,00	5.881.618,83	10.391,53	0,18%	0,18%	0,95%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.486.016,25	0,00	0,00	3.490.674,13	4.657,88	0,13%	0,13%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.176.593,23	0,00	0,00	1.177.728,08	1.134,85	0,10%	0,10%	1,04%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	2.600.561,40	0,00	0,00	2.602.660,31	2.098,91	0,08%	0,08%	2,47%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	564.869,96	965.623,11	967.772,64	563.216,77	496,34	0,03%	0,08%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.857.517,97	0,00	0,00	5.858.999,40	1.481,43	0,03%	0,03%	0,76%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	710.915,68	0,00	0,00	709.461,89	-1.453,79	-0,20%	-0,20%	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	596.670,84	0,00	0,00	593.889,38	-2.781,46	-0,47%	-0,47%	1,56%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.234.098,93	0,00	0,00	1.224.241,34	-9.857,59	-0,80%	-0,80%	1,53%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.545.723,01	0,00	0,00	2.523.984,21	-21.738,80	-0,85%	-0,85%	2,66%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.018.774,44	0,00	0,00	4.975.424,61	-43.349,83	-0,86%	-0,86%	2,59%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.801.162,88	0,00	0,00	1.785.448,01	-15.714,87	-0,87%	-0,87%	2,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.261.877,53	0,00	0,00	2.241.844,51	-20.033,02	-0,89%	-0,89%	2,58%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	4.246.801,34	0,00	0,00	4.208.043,08	-38.758,26	-0,91%	-0,91%	1,69%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3.267.550,22	0,00	0,00	3.212.958,44	-54.591,78	-1,67%	-1,67%	4,08%
Total Renda Fixa	43.012.421,71	965.623,11	967.772,64	42.832.093,46	-178.178,72	-0,41%		1,82%

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
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.667.458,86	0,00	0,00	2.606.149,44	-61.309,42	-2,30%	-2,30%	11,96%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.339.600,96	0,00	0,00	1.304.260,01	-35.340,95	-2,64%	-2,64%	11,67%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	608.989,73	0,00	0,00	591.516,39	-17.473,34	-2,87%	-2,87%	12,32%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	328.930,15	0,00	0,00	318.600,39	-10.329,76	-3,14%	-3,14%	11,99%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	305.178,31	0,00	0,00	293.695,56	-11.482,75	-3,76%	-3,76%	10,41%
Total Renda Variável	5.250.158,01	0,00	0,00	5.114.221,79	-135.936,22	-2,59%		11,84%