

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

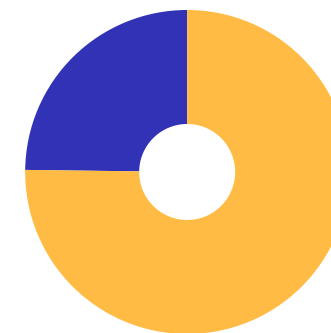
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	8.724.206,33	17,85%	892	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.076.309,50	2,20%	591	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.197.090,12	4,50%	1.004	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	4.081.199,39	8,35%	926	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.928.474,99	5,99%	677	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.235.839,74	6,62%	1.212	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.451.657,45	5,02%	689	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	381.520,83	0,78%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	546.958,13	1,12%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.399.999,34	2,86%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.364.990,72	2,79%	763	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.839.286,11	3,76%	264	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	483.408,45	0,99%	576	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	4.217.895,61	8,63%	443	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	21.055,05	0,04%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.702.405,73	3,48%	33	1,05%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	100.566,82	0,21%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.684.730,21	3,45%	18.040	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	509.167,82	1,04%	68	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	602.755,13	1,23%	2.222	0,05%	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
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.883.682,76	5,90%	179	0,88%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.193.006,38	2,44%	39.044	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.026.146,90	4,15%	6.805	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.542.076,26	3,16%	42.997	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.251.186,52	2,56%	18.477	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	425.118,80	0,87%		0,23%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			48.870.735,09				

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%	24.694.777,52	50,53%	11,52%	52,72%	80,00%	14.401.810,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.887.073,51
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	10.234.059,19	20,94%	3,68%	18,38%	40,00%	9.314.234,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.824.027,60	3,73%	0,00%	3,96%	5,00%	619.509,15
Total Renda Fixa	100,00%	36.752.864,31	75,20%	15,20%	75,06%	135,00%	



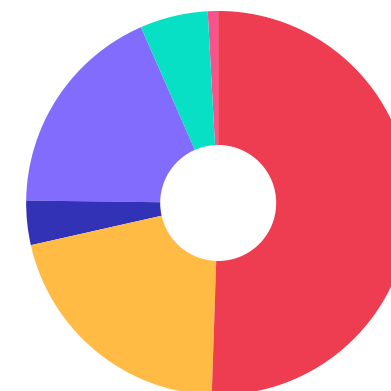
RENDA FIXA 36.752.864,31

RENDA VARIÁVEL 12.117.870,78

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%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.887.073,51
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	8.899.489,20	18,21%	13,00%	18,34%	20,00%	874.657,82
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.793.262,78	5,72%	3,09%	5,00%	10,00%	2.093.810,73
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	2,00%	977.414,70
Desenquadrado - RV	0,00%	425.118,80	0,87%	0,00%	0,00%	0,00%	-425.118,80
Total Renda Variável	30,00%	12.117.870,78	24,80%	16,09%	24,34%	42,00%	

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%	0,30%	5,00%	2.443.536,75
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,30%	5,00%	2.443.536,75
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,60%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	23.669.337,45	48,43	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.681.650,79	25,95	0,00
ITAÚ UNIBANCO	3.032.292,49	6,20	0,00
META ASSET MANAGEMENT	2.883.682,76	5,90	0,87
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.026.146,90	4,15	0,11
AURORA CAPITAL	1.702.405,73	3,48	0,96
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.500.566,16	3,07	0,72
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	546.958,13	1,12	-
CADENCE GESTORA	425.118,80	0,87	-
RJI CORRETORA DE VALORES	381.520,83	0,78	0,07
PETRA CAPITAL	21.055,05	0,04	0,00

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 '	24.694.777,52	50,53	11,12	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	10.234.059,19	20,94	3,68	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	1.824.027,60	3,73	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	8.899.489,20	18,21	13,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.793.262,78	5,72	3,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
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

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)

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%	0,01%	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%	0,01%	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%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,79%	0,79%	4,23%	7,86%	11,79%	24,66%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,03%	0,03%	0,11%	-1,37%	-4,58%	-4,73%	0,00%	0,03%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3,90%	3,90%	3,88%	3,74%	-15,81%	-26,90%	-	0,05%
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%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-8,48%	-8,48%	-58,25%	-60,31%	-72,81%	-71,43%	0,14%	0,56%
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%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,12%	-0,12%	-21,80%	-23,81%	-37,21%	-35,57%	0,01%	0,26%
IMA-B (Benchmark)	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,86%	-0,86%	6,00%	2,62%	4,95%	23,66%	0,03%	0,11%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-0,28%	-0,28%	1,25%	-0,70%	-2,74%	5,69%	0,00%	0,06%
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%	0,00%	0,00%
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%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,13%	0,13%	0,44%	0,16%	2,65%	12,60%	0,00%	0,01%
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 (Benchmark)	-3,03%	-3,03%	22,21%	12,06%	1,64%	20,92%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-6,13%	-6,13%	13,37%	2,79%	-4,50%	21,23%	0,13%	0,52%

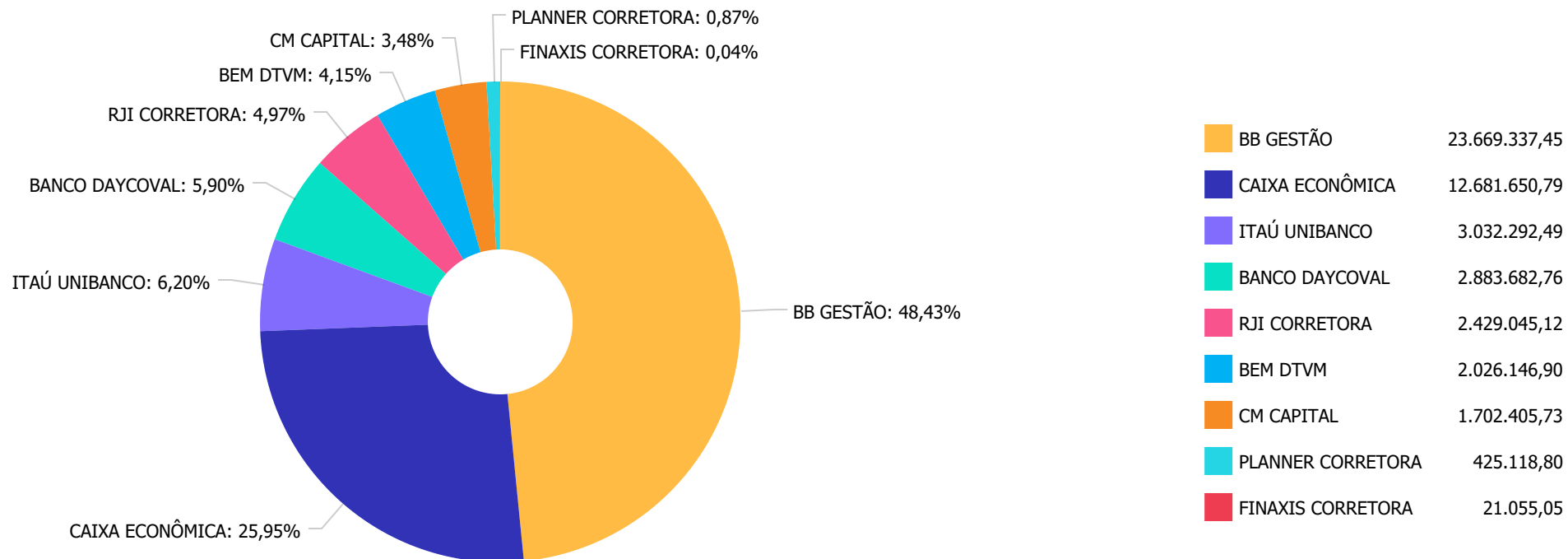
Ibovespa (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	-2,04%	-2,04%	18,77%	10,41%	1,79%	28,75%	0,13%	0,42%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-3,95%	-3,95%	15,85%	1,99%	-11,45%	21,54%	0,10%	0,41%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,59%	-5,59%	22,28%	14,81%	1,52%	22,76%	0,12%	0,40%

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%	0,02%	0,08%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,07%	0,07%	3,15%	1,76%	3,88%	11,77%	0,01%	0,04%

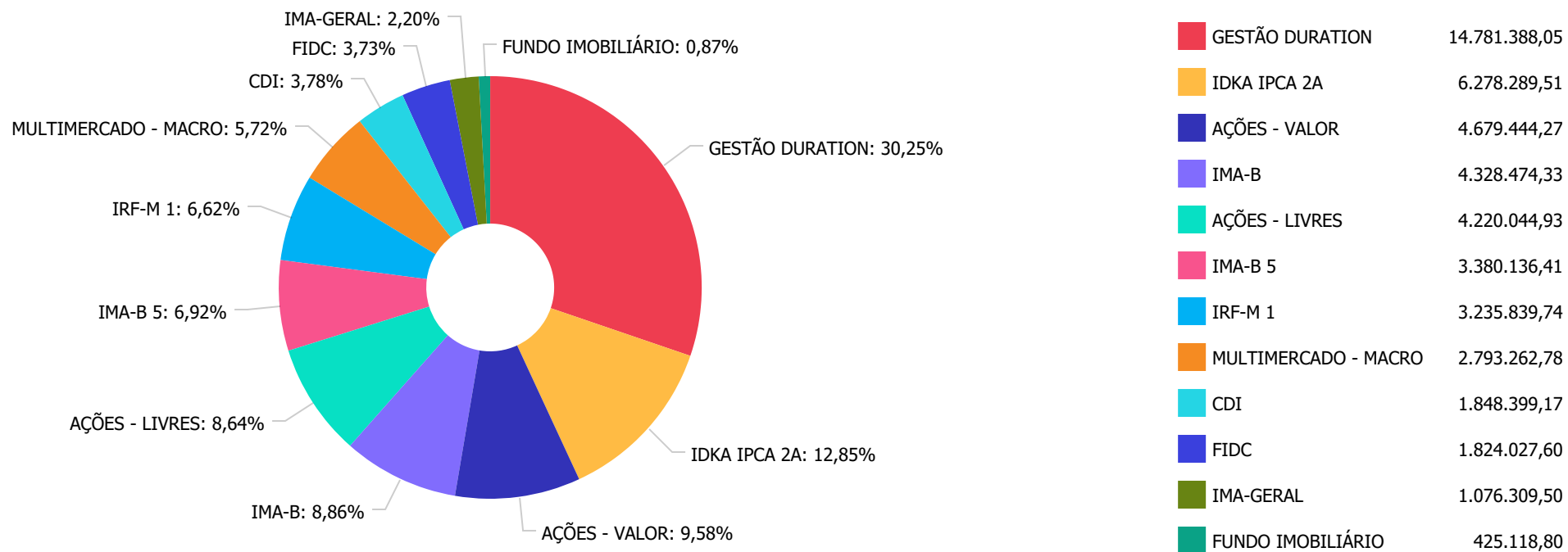
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	0,00%	0,00%	-0,27%	-0,68%	-55,40%	197.896.097,86%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	-3,56%	-3,56%	14,87%	8,21%	-2,16%	-	0,10%	0,40%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-4,97%	-4,97%	22,58%	14,24%	5,75%	36,55%	0,12%	0,47%

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



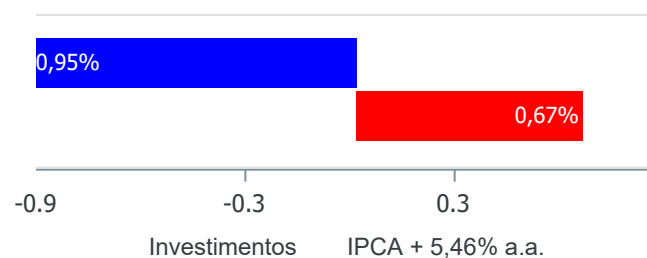
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2021)



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	48.741.928,30	1.186.459,81	588.707,27	48.870.735,09	-468.945,75	-468.945,75	-0,95%	-0,95%	0,67%	0,67%	-141,04%	3,15%

Investimentos x Meta Atuarial



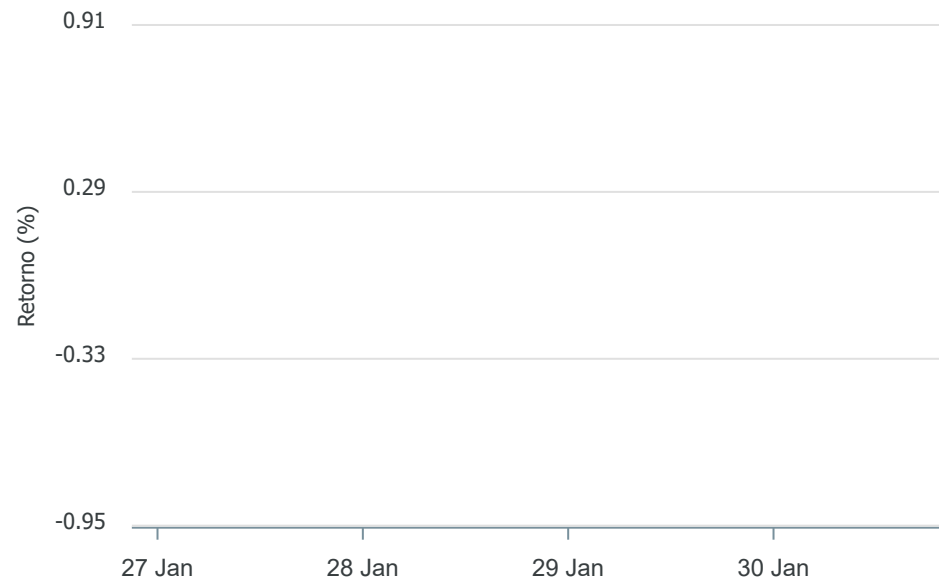
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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...	4.073.988,81	0,00	0,00	4.081.199,39	7.210,58	0,18%	0,18%	0,95%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	482.611,48	0,00	0,00	483.408,45	796,97	0,17%	0,17%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.836.825,98	0,00	0,00	1.839.286,11	2.460,13	0,13%	0,13%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.194.158,39	0,00	0,00	2.197.090,12	2.931,73	0,13%	0,13%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.449.295,05	0,00	0,00	2.451.657,45	2.362,40	0,10%	0,10%	1,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	889.541,06	1.013.183,96	538.723,51	1.364.990,72	989,21	0,05%	0,08%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.234.823,74	0,00	0,00	3.235.839,74	1.016,00	0,03%	0,03%	0,15%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	100.535,59	0,00	0,00	100.566,82	31,23	0,03%	0,09%	0,41%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.701.968,64	0,00	0,00	1.702.405,73	437,09	0,03%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.722.000,45	0,00	0,00	8.724.206,33	2.205,88	0,03%	0,03%	0,76%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	597.606,63	0,00	49.983,76	546.958,13	-664,74	-0,11%	-8,48%	14,19%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	381.995,87	0,00	0,00	381.520,83	-475,04	-0,12%	-0,12%	0,57%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	21.098,19	0,00	0,00	21.055,05	-43,14	-0,20%	-0,20%	0,05%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.403.923,02	0,00	0,00	1.399.999,34	-3.923,68	-0,28%	-0,28%	0,42%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	4.237.650,01	0,00	0,00	4.217.895,61	-19.754,40	-0,47%	-0,47%	1,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.082.287,57	0,00	0,00	1.076.309,50	-5.978,07	-0,55%	-0,55%	1,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.953.990,18	0,00	0,00	2.928.474,99	-25.515,19	-0,86%	-0,86%	2,59%
Total Renda Fixa	36.364.300,66	1.013.183,96	588.707,27	36.752.864,31	-35.913,04	-0,10%		1,15%

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 MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.540.963,84	0,00	0,00	1.542.076,26	1.112,42	0,07%	0,07%	0,68%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.252.292,56	0,00	0,00	1.251.186,52	-1.106,04	-0,09%	-0,09%	1,73%
OSASCO PROPERTIES FII	425.656,71	0,00	0,00	425.118,80	-537,91	-0,13%	0,00%	-
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	1.217.841,09	0,00	0,00	1.193.006,38	-24.834,71	-2,04%	-2,04%	12,97%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	348.220,28	173.275,85	0,00	509.167,82	-12.328,31	-2,36%	-3,56%	9,94%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2.109.419,60	0,00	0,00	2.026.146,90	-83.272,70	-3,95%	-3,95%	9,65%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.772.819,42	0,00	0,00	1.684.730,21	-88.089,21	-4,97%	-4,97%	11,79%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	638.419,62	0,00	0,00	602.755,13	-35.664,49	-5,59%	-5,59%	12,13%
META VALOR FI AÇÕES	3.071.994,52	0,00	0,00	2.883.682,76	-188.311,76	-6,13%	-6,13%	12,63%
Total Renda Variável	12.377.627,64	173.275,85	0,00	12.117.870,78	-433.032,71	-3,45%		9,14%