

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2020)

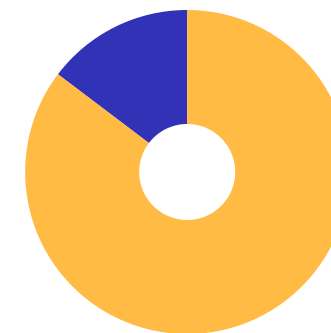
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	11.443.239,17	7,51%	224	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	6.922.949,47	4,54%	998	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	8.261.043,51	5,42%	879	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.959.278,35	5,22%	916	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	5.489.522,56	3,60%	1.229	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	495.952,66	0,33%	122	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.411.652,15	4,21%	897	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	6.150.716,87	4,04%	303	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	16.169.477,00	10,61%	589	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.776.508,86	3,79%	1.359	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	16.188.685,21	10,63%	134	2,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	13.894.577,08	9,12%	303	0,48%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.198.474,44	2,10%	757	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	499.791,35	0,33%	120	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	499.705,78	0,33%	272	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	7.305.069,76	4,79%	584	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.247.439,49	4,76%	406	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.925.313,33	2,58%	270	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	1.126.027,88	0,74%	412	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	497.000,72	0,33%	195	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	504.740,89	0,33%	131	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	526.397,61	0,35%	16	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.355.436,50	4,17%	1.790	0,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	7.968.714,28	5,23%	18.737	0,35%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	7.536.133,72	4,95%	19.277	0,15%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			152.353.848,64				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	91.269.025,81	59,91%	20,00%	30,00%	90,00%	45.849.437,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	13.894.577,08	9,12%	0,00%	10,00%	60,00%	77.517.732,10
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	24.803.563,64	16,28%	10,00%	30,00%	40,00%	36.137.975,82
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	22.853.077,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.617.692,43
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.617.692,43
Total Renda Fixa	100,00%	129.967.166,53	85,31%	30,00%	70,00%	215,00%	

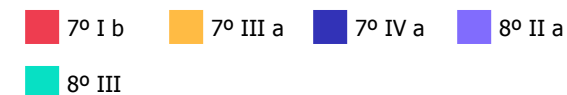
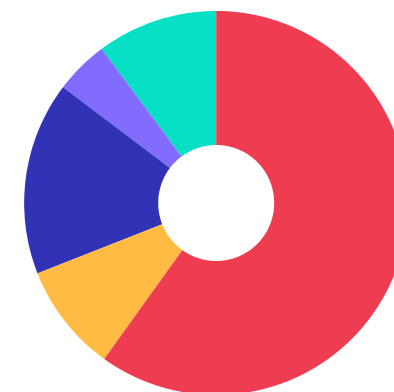


RENDA FIXA 129.967.166,53

RENDA VARIÁVEL 22.386.682,11

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	6.881.834,11	4,52%	0,00%	15,00%	20,00%	23.588.935,62
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	15.504.848,00	10,18%	0,00%	10,00%	10,00%	-269.463,14
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	7.617.692,43
Total Renda Variável	30,00%	22.386.682,11	14,69%	0,00%	30,00%	35,00%	



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

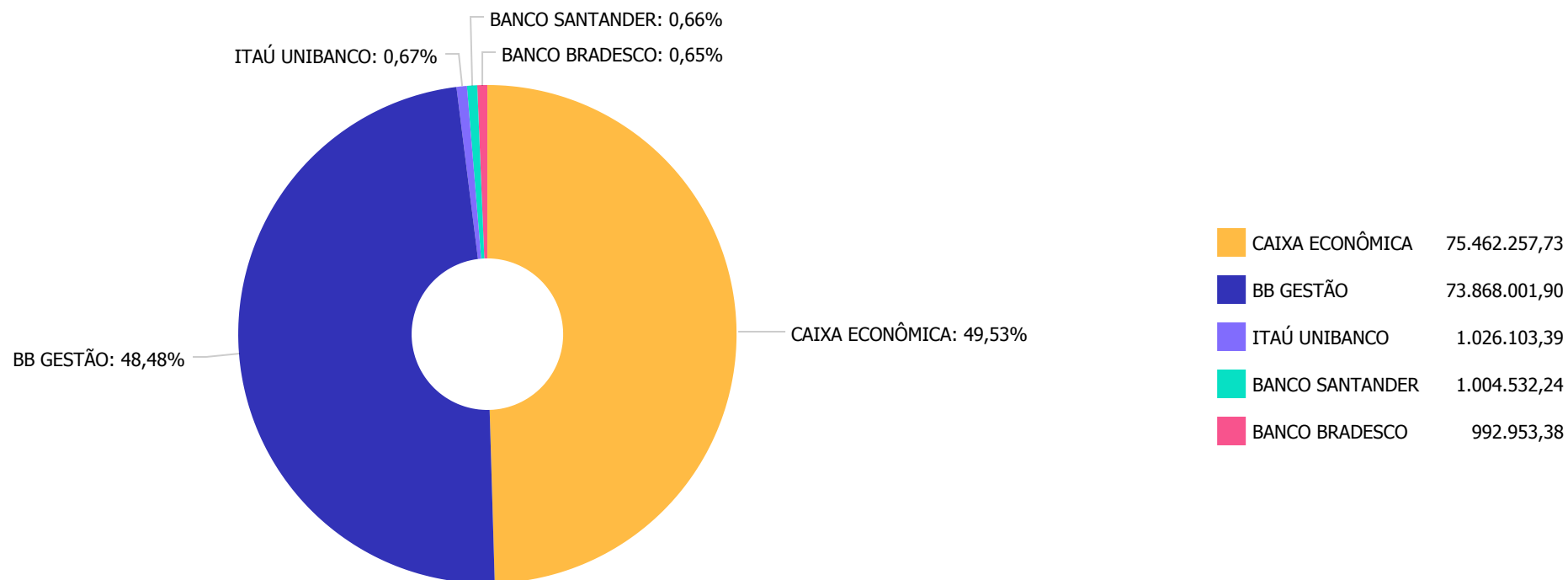
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	75.462.257,73	49,53	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	73.868.001,90	48,48	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.004.532,24	0,66	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	992.953,38	0,65	0,00
ITAU DTVM	526.397,61	0,35	0,00
ITAU UNIBANCO	499.705,78	0,33	0,00

Artigo 14° - 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)

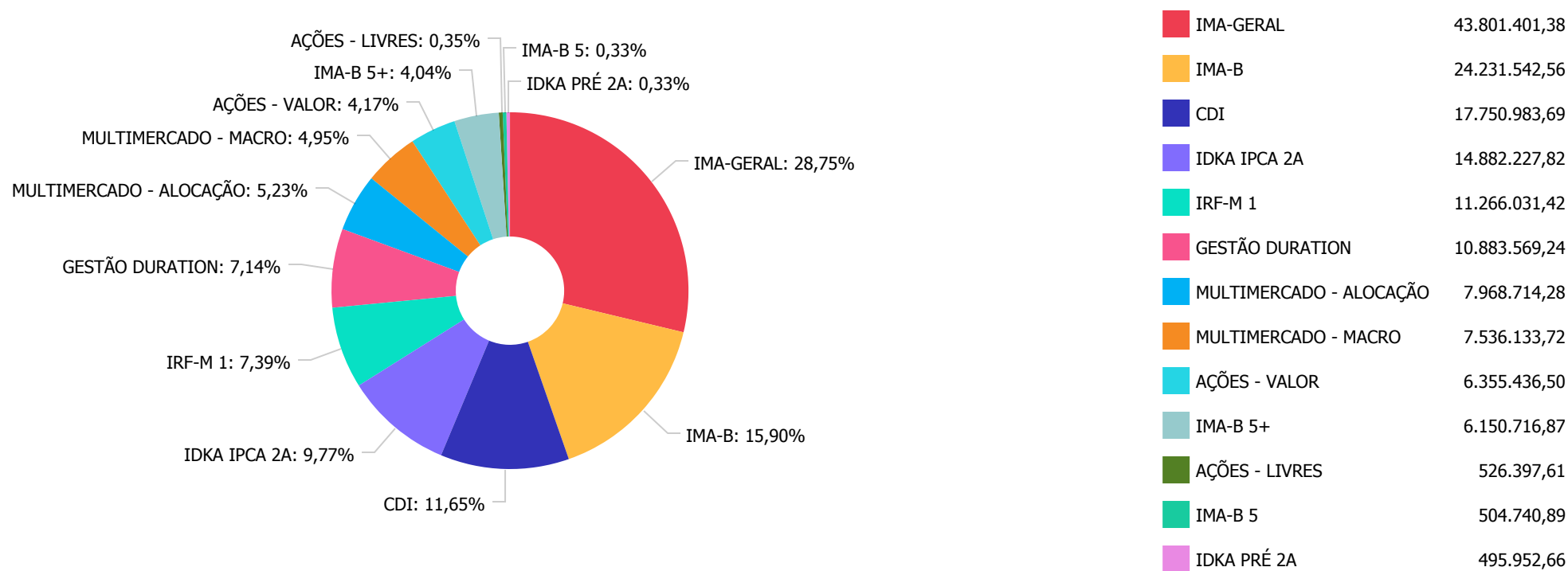
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7°, Inciso I, Alínea ' b '	91.269.025,81	59,91	20,00	90,00
Artigo 7°, Inciso III, Alínea ' a '	13.894.577,08	9,12	0,00	60,00
Artigo 7°, Inciso IV, Alínea ' a '	24.803.563,64	16,28	10,00	40,00
Artigo 7°, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7°, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7°, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8°, Inciso II, Alínea ' a '	6.881.834,11	4,52	0,00	20,00
Artigo 8°, Inciso III	15.504.848,00	10,18	0,00	10,00
Artigo 8°, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

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



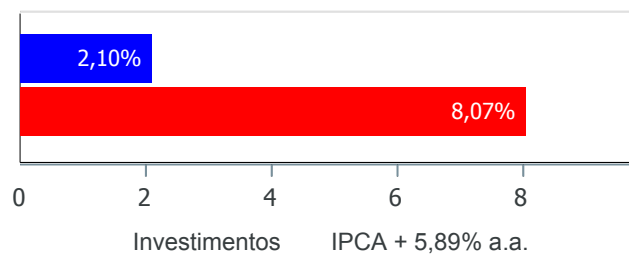
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Novembro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

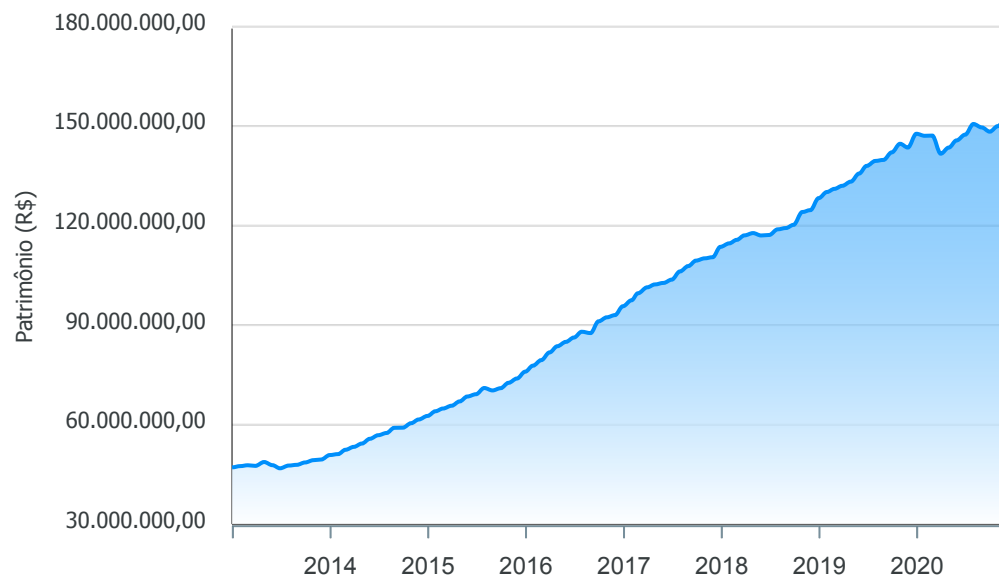
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	147.684.993,32	1.487.257,47	2.553.571,49	147.073.894,86	455.215,56	455.215,56	0,31%	0,31%	0,71%	0,71%	43,30%	1,11%
Fevereiro	147.073.894,86	5.037.129,23	4.713.814,96	147.140.614,45	-256.594,68	198.620,88	-0,17%	0,13%	0,66%	1,38%	9,70%	2,16%
Março	147.140.614,45	1.814.421,33	1.402.404,89	141.685.385,09	-5.867.245,80	-5.668.624,92	-3,98%	-3,85%	0,57%	1,96%	-196,69%	9,51%
Abril	141.685.385,09	1.465.827,82	1.270.752,82	143.529.835,09	1.649.375,00	-4.019.249,92	1,16%	-2,73%	0,14%	2,10%	-129,83%	5,05%
Mai	143.529.835,09	1.609.160,22	1.346.304,74	145.685.445,32	1.892.754,75	-2.126.495,17	1,32%	-1,45%	0,07%	2,18%	-66,57%	2,25%
Junho	145.685.445,32	1.272.605,70	1.517.998,83	147.413.483,22	1.973.431,03	-153.064,14	1,35%	-0,11%	0,74%	2,93%	-3,92%	1,88%
Julho	147.413.483,22	1.343.801,19	1.143.619,05	150.630.531,08	3.016.865,72	2.863.801,58	2,04%	1,93%	0,89%	3,85%	50,10%	1,49%
Agosto	150.630.531,08	11.246.240,94	11.050.406,51	149.601.923,30	-1.224.442,21	1.639.359,37	-0,81%	1,10%	0,72%	4,59%	23,93%	1,57%
Setembro	149.601.923,30	2.816.101,83	2.672.118,53	148.323.821,34	-1.422.085,26	217.274,11	-0,95%	0,14%	1,12%	5,76%	2,41%	2,37%
Outubro	148.323.821,34	3.701.995,68	2.213.388,80	149.985.725,46	173.297,24	390.571,35	0,12%	0,25%	1,34%	7,18%	3,55%	1,88%
Novembro	149.985.725,46	1.917.364,89	2.308.688,27	152.353.848,64	2.759.446,56	3.150.017,91	1,84%	2,10%	0,83%	8,07%	26,01%	1,74%

Investimentos x Meta Atuarial



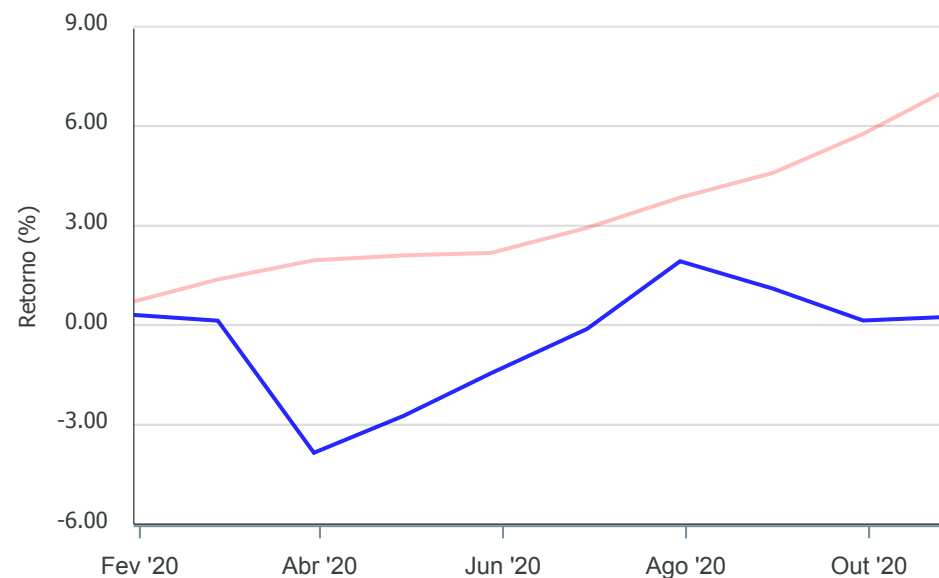
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Novembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	6.001.043,29	0,00	0,00	6.150.716,87	149.673,58	2,49%	2,49%	3,64%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.286.643,40	0,00	0,00	6.411.652,15	125.008,75	1,99%	1,99%	2,33%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.850.273,82	0,00	0,00	3.925.313,33	75.039,51	1,95%	1,95%	2,35%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	13.629.188,14	0,00	0,00	13.894.577,08	265.388,94	1,95%	1,95%	2,32%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.854.030,68	0,00	0,00	7.959.278,35	105.247,67	1,34%	1,34%	0,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	6.839.648,99	0,00	0,00	6.922.949,47	83.300,48	1,22%	1,22%	0,68%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.114.793,25	0,00	0,00	1.126.027,88	11.234,63	1,01%	1,01%	1,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.033.520,64	0,00	0,00	16.169.477,00	135.956,36	0,85%	0,85%	1,30%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.193.855,38	0,00	0,00	8.261.043,51	67.188,13	0,82%	0,82%	0,87%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	493.138,39	0,00	0,00	497.000,72	3.862,33	0,78%	0,78%	1,46%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	498.203,94	0,00	501.933,68	0,00	3.729,74	0,75%	1,30%	0,88%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	11.364.129,63	0,00	0,00	11.443.239,17	79.109,54	0,70%	0,70%	1,05%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	16.078.003,47	0,00	0,00	16.188.685,21	110.681,74	0,69%	0,69%	1,04%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,00	501.933,68	0,00	504.740,89	2.807,21	0,56%	1,38%	1,02%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	493.588,90	0,00	0,00	495.952,66	2.363,76	0,48%	0,48%	1,31%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.764.080,59	0,00	0,00	5.776.508,86	12.428,27	0,22%	0,22%	0,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.478.702,70	0,00	0,00	5.489.522,56	10.819,86	0,20%	0,20%	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.293.553,02	0,00	0,00	7.305.069,76	11.516,74	0,16%	0,16%	0,03%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	499.107,38	0,00	0,00	499.791,35	683,97	0,14%	0,14%	0,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	499.183,73	0,00	0,00	499.705,78	522,05	0,10%	0,10%	0,02%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.240.663,38	0,00	0,00	7.247.439,49	6.776,11	0,09%	0,09%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.587.160,24	1.415.431,21	1.806.754,59	3.198.474,44	2.637,58	0,05%	0,06%	0,02%
Total Renda Fixa	129.092.512,96	1.917.364,89	2.308.688,27	129.967.166,53	1.265.976,95	0,97%		1,17%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2020**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.433.148,18	0,00	0,00	6.355.436,50	922.288,32	16,98%	16,98%	11,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	471.024,01	0,00	0,00	526.397,61	55.373,60	11,76%	11,76%	9,45%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	7.660.999,66	0,00	0,00	7.968.714,28	307.714,62	4,02%	4,02%	2,85%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	7.328.040,65	0,00	0,00	7.536.133,72	208.093,07	2,84%	2,84%	1,74%
Total Renda Variável	20.893.212,50	0,00	0,00	22.386.682,11	1.493.469,61	7,15%		5,07%

