

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

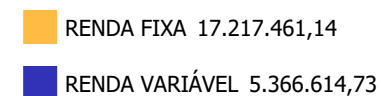
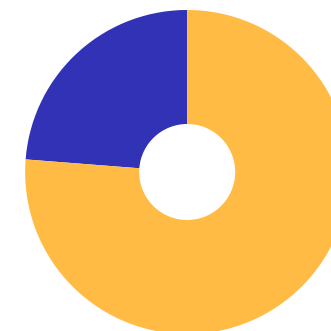
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.037.213,67	9,02%	892	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	416.652,47	1,84%	677	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.772.671,20	12,28%	1.004	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	25.480,98	0,11%	1.212	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.372.557,92	10,51%	926	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	204.352,68	0,90%	1.348	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.292.824,43	10,15%	977	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	580.652,61	2,57%	699	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.211.914,65	5,37%	689	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	462.999,81	2,05%	861	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	1.796.596,34	7,96%	452	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	997.419,31	4,42%	763	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO...	D+0	Não há	251.800,82	1,11%	168.776	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	1.794.324,25	7,95%	81	1,71%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	904.412,67	4,00%	385	2,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	925.277,30	4,10%	18.040	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	216.093,23	0,96%	9.831	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	430.218,81	1,90%	14.571	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.498.320,47	6,63%	2.222	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.203.429,59	5,33%	17.962	0,06%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	188.862,66	0,84%		0,16%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			22.584.075,87				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			4.886,62				Artigo 6º
PL Total			22.588.962,49				

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

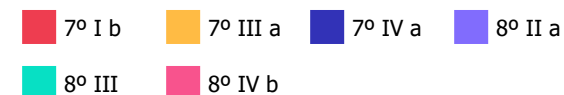
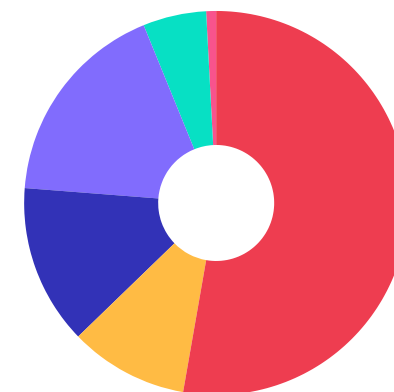
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	11.914.320,61	52,76%	11,28%	52,40%	70,49%	4.005.194,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	2.259.596,15	10,01%	0,00%	0,00%	15,00%	1.128.015,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	3.043.544,38	13,48%	4,07%	20,36%	40,00%	5.990.085,97
Total Renda Fixa	100,00%	17.217.461,14	76,24%	15,35%	72,76%	125,49%	



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 II, Alínea 'a'	20,00%	3.974.322,48	17,60%	3,65%	18,24%	20,00%	542.492,69
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.203.429,59	5,33%	3,09%	7,09%	10,00%	1.054.978,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	188.862,66	0,84%	0,00%	1,21%	1,21%	84.404,66
Total Renda Variável	30,00%	5.366.614,73	23,76%	6,74%	26,54%	31,21%	

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%	0,35%	5,00%	1.129.203,79
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	1.129.203,79
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,70%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.940.710,38	39,59	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.280.076,53	36,66	0,00
SICREDI	2.259.596,15	10,01	1,17
INFINITY ASSET MANAGEMENT	1.794.324,25	7,95	0,39
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	904.412,67	4,00	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	216.093,23	0,96	0,00
ZION INVEST	188.862,66	0,84	0,02

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 '	11.914.320,61	52,76	11,28	70,49
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.259.596,15	10,01	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.043.544,38	13,48	4,07	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	3.974.322,48	17,60	18,24	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.203.429,59	5,33	3,09	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	188.862,66	0,84	0,00	1,21
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%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	8,38%	3,87%	6,55%	13,83%	0,02%	0,13%
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%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,03%	0,03%	0,53%	0,90%	3,22%	9,83%	0,00%	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%	0,01%	0,04%
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%
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%	-	-

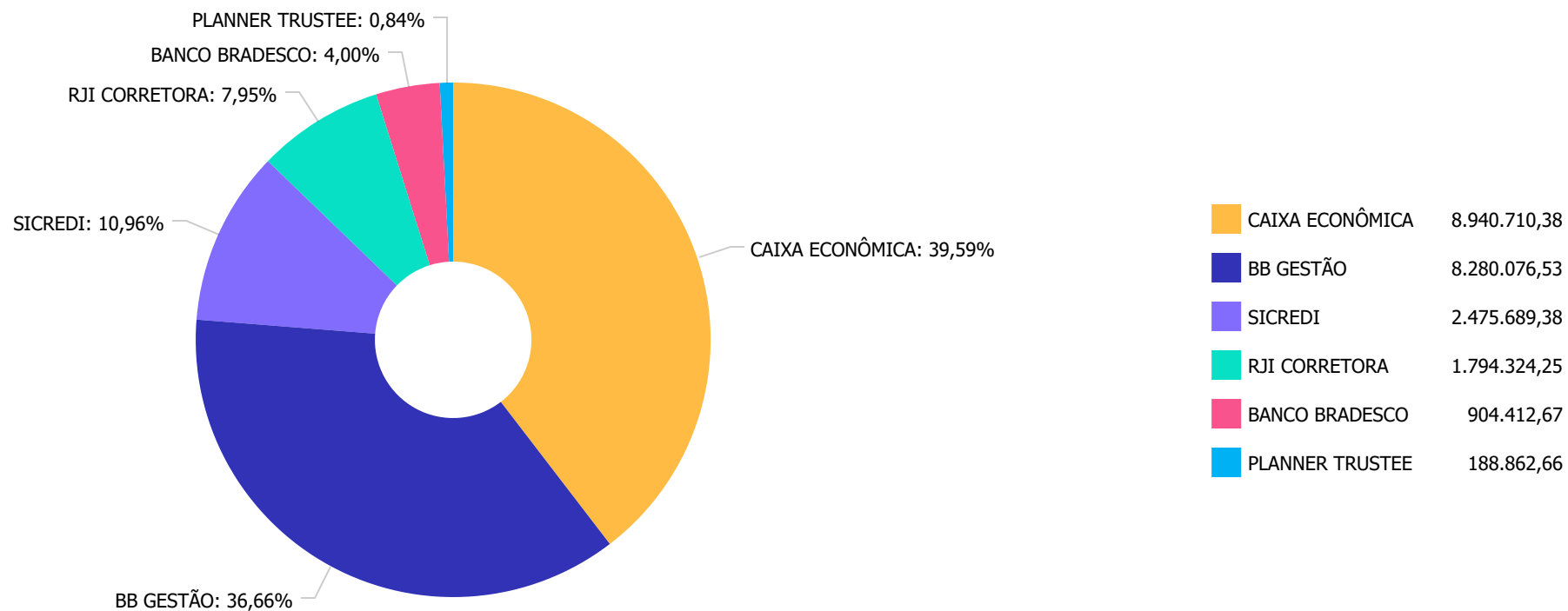
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB 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%
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 AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01%	0,01%	0,03%	0,06%	0,39%	2,37%	0,00%	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%	0,01%	0,02%

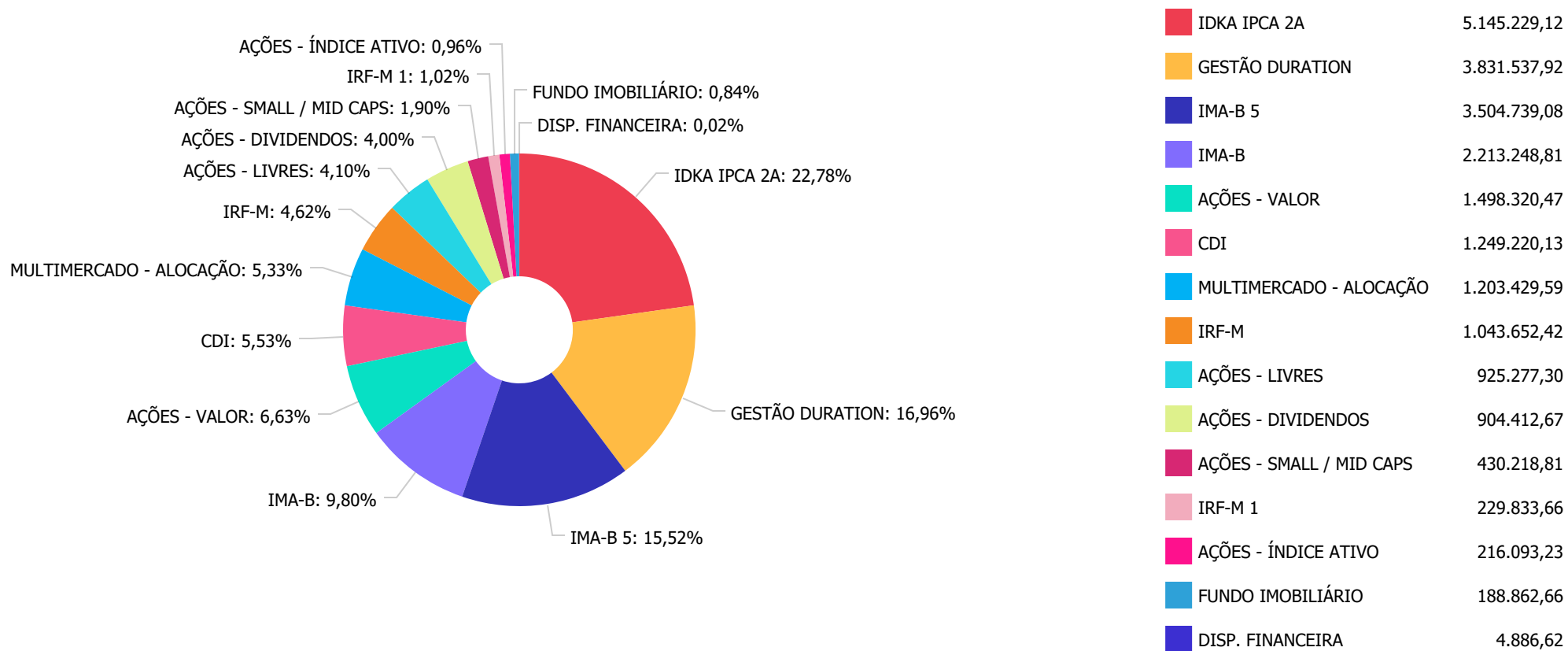
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	-3,00%	-3,00%	21,13%	12,80%	1,70%	25,30%	0,11%	0,42%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,59%	-5,59%	22,28%	14,81%	1,52%	22,76%	0,12%	0,40%
SMLL (Benchmark)	-3,43%	-3,43%	21,10%	10,52%	-4,50%	38,71%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-3,48%	-3,48%	20,19%	8,82%	-7,06%	31,28%	0,12%	0,47%
CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,58%	-0,58%	6,06%	2,69%	2,18%	12,11%	0,03%	0,12%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRDESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	-5,11%	-5,11%	18,17%	7,68%	-5,27%	18,70%	0,10%	0,36%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-1,43%	-1,43%	-12,66%	-27,37%	-40,00%	-60,57%	0,07%	0,51%
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)



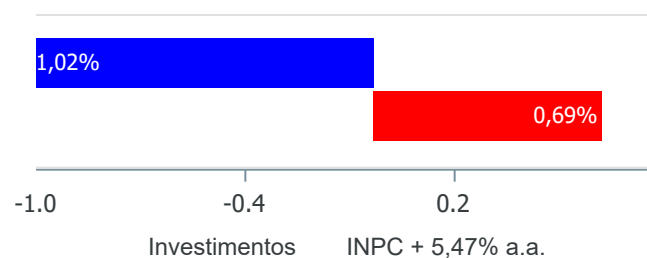
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2021)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2021)

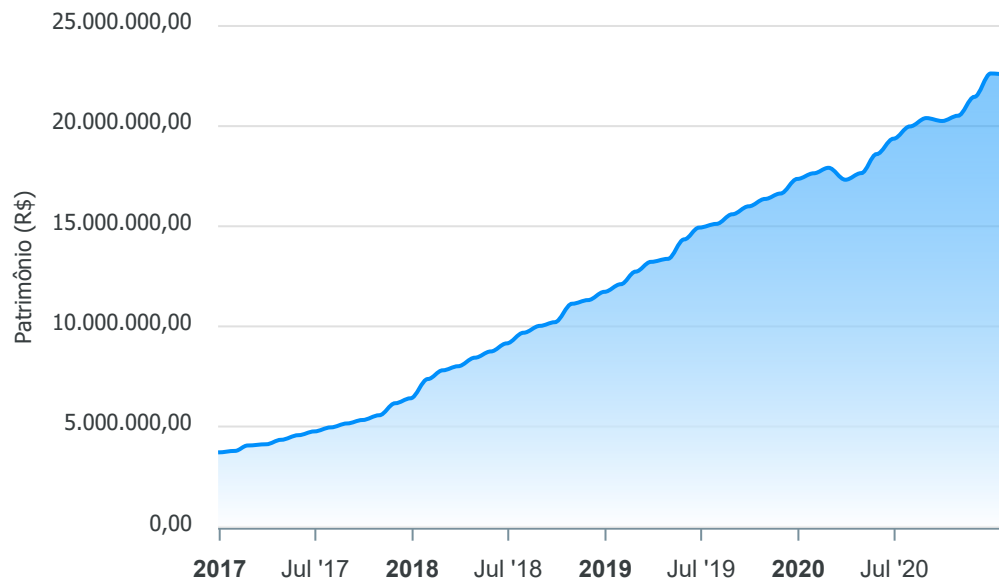
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	22.623.367,88	589.510,82	396.699,02	22.584.075,87	-232.103,81	-232.103,81	-1,02%	-1,02%	0,69%	0,69%	-146,43%	3,27%

Investimentos x Meta Atuarial



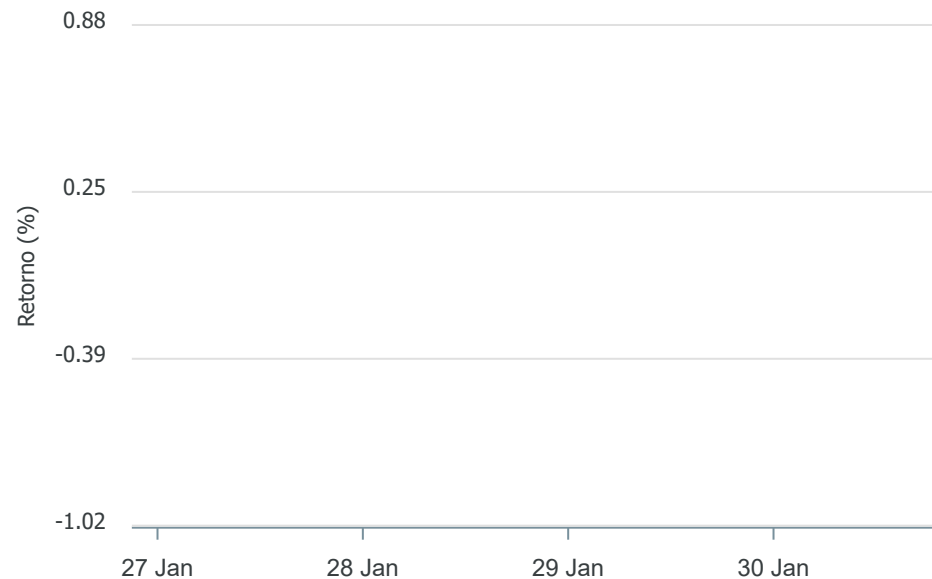
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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...	2.368.366,13	0,00	0,00	2.372.557,92	4.191,79	0,18%	0,18%	0,95%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.768.971,40	0,00	0,00	2.772.671,20	3.699,80	0,13%	0,13%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.210.746,86	0,00	0,00	1.211.914,65	1.167,79	0,10%	0,10%	1,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.290.917,25	0,00	0,00	2.292.824,43	1.907,18	0,08%	0,08%	1,04%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.792.877,23	0,00	0,00	1.794.324,25	1.447,02	0,08%	0,08%	2,47%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	619.344,10	483.510,82	106.000,00	997.419,31	564,39	0,05%	0,08%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	25.472,98	0,00	0,00	25.480,98	8,00	0,03%	0,03%	0,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.036.698,55	0,00	0,00	2.037.213,67	515,12	0,03%	0,03%	0,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	204.301,16	0,00	0,00	204.352,68	51,52	0,03%	0,03%	0,15%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	436.460,81	106.000,00	290.699,02	251.800,82	39,03	0,01%	0,01%	0,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	585.328,02	0,00	0,00	580.652,61	-4.675,41	-0,80%	-0,80%	1,53%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.812.070,23	0,00	0,00	1.796.596,34	-15.473,89	-0,85%	-0,85%	2,66%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	420.282,68	0,00	0,00	416.652,47	-3.630,21	-0,86%	-0,86%	2,59%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	467.264,27	0,00	0,00	462.999,81	-4.264,46	-0,91%	-0,91%	1,69%
Total Renda Fixa	17.039.101,67	589.510,82	396.699,02	17.217.461,14	-14.452,33	-0,08%		1,29%

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 RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.210.441,17	0,00	0,00	1.203.429,59	-7.011,58	-0,58%	-0,58%	3,29%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	191.599,80	0,00	0,00	188.862,66	-2.737,14	-1,43%	-1,43%	7,37%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	222.784,24	0,00	0,00	216.093,23	-6.691,01	-3,00%	-3,00%	11,47%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	445.725,52	0,00	0,00	430.218,81	-15.506,71	-3,48%	-3,48%	12,27%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	973.657,12	0,00	0,00	925.277,30	-48.379,82	-4,97%	-4,97%	11,79%
BRDESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	953.083,58	0,00	0,00	904.412,67	-48.670,91	-5,11%	-5,11%	10,35%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.586.974,78	0,00	0,00	1.498.320,47	-88.654,31	-5,59%	-5,59%	12,13%
Total Renda Variável	5.584.266,21	0,00	0,00	5.366.614,73	-217.651,48	-3,90%		9,60%