

# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020



**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.368.366,13	10,47%	922	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.210.746,86	5,35%	685	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	420.282,68	1,86%	679	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	25.472,98	0,11%	1.225	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	585.328,02	2,59%	701	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.036.698,55	9,00%	885	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.768.971,40	12,24%	1.005	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.290.917,25	10,13%	976	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	204.301,16	0,90%	1.361	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	467.264,27	2,07%	846	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	1.812.070,23	8,01%	437	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO...	D+0	Não há	436.460,81	1,93%	167.511	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	619.344,10	2,74%	743	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	1.792.877,23	7,92%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.586.974,78	7,01%	2.098	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	973.657,12	4,30%	15.778	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRDESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	953.083,58	4,21%	388	2,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	445.725,52	1,97%	15.069	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	222.784,24	0,98%	9.804	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.210.441,17	5,35%	18.236	0,05%	Artigo 8º, Inciso III

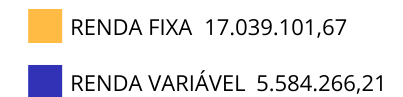
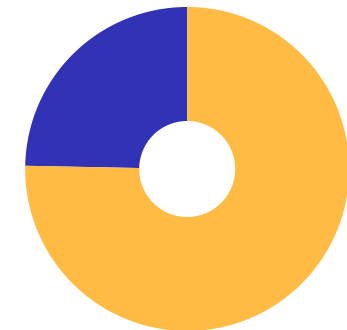


Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	191.599,80	0,85%		0,16%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		4.886,62	0,02%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>22.623.367,88</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>4.886,62</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>22.628.254,50</b>				

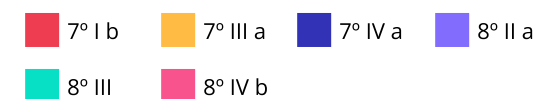
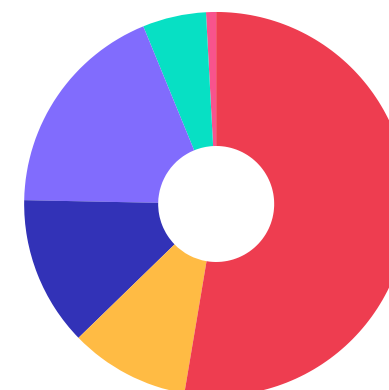
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2020)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	11.911.085,03	52,65%	20,00%	30,00%	90,00%	8.449.946,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	2.279.334,50	10,08%	0,00%	10,00%	60,00%	11.294.686,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	2.848.682,14	12,59%	10,00%	30,00%	40,00%	6.200.665,01
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	3.393.505,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.131.168,39
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.131.168,39
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.039.101,67</b>	<b>75,32%</b>	<b>30,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>215,00%</b>	



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2020)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	4.182.225,24	18,49%	0,00%	15,00%	20,00%	342.448,34
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.210.441,17	5,35%	4,00%	10,00%	10,00%	1.051.895,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	191.599,80	0,85%	0,00%	5,00%	5,00%	939.568,59
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>5.584.266,21</b>	<b>24,68%</b>	<b>4,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>35,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2020)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	8.957.055,05	39,59	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.226.633,48	36,36	0,00
SICREDI	2.279.334,50	10,08	1,38
INFINITY ASSET MANAGEMENT	1.792.877,23	7,92	0,38
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	953.083,58	4,21	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	222.784,24	0,98	0,01
ZION INVEST	191.599,80	0,85	0,04

**Artigo 20º** - 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) - (Resolução 4963)

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
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 II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	4,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

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

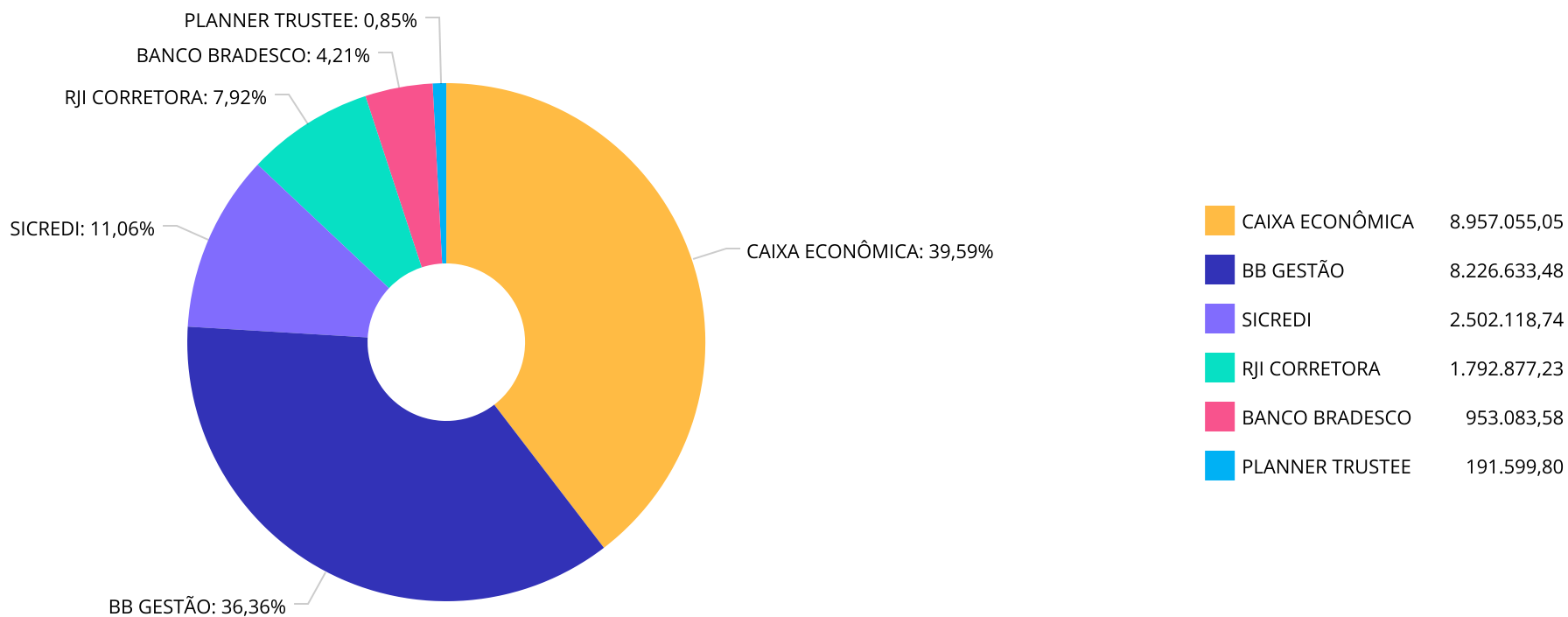
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,73%	8,62%	3,05%	5,10%	8,62%	21,46%	-	-
IMA-B 5+ (Benchmark)	7,51%	5,50%	10,53%	11,36%	5,50%	37,54%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,31%	3,84%	0,70%	1,21%	3,84%	10,86%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	1,83%	8,04%	3,38%	4,72%	8,04%	22,25%	-	-
IMA-B (Benchmark)	4,85%	6,41%	7,18%	8,21%	6,41%	30,83%	-	-
IRF-M (Benchmark)	1,95%	6,69%	1,99%	1,75%	6,69%	19,53%	-	-
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
IPCA (Benchmark)	1,35%	4,52%	3,13%	4,42%	4,52%	9,02%	-	-

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

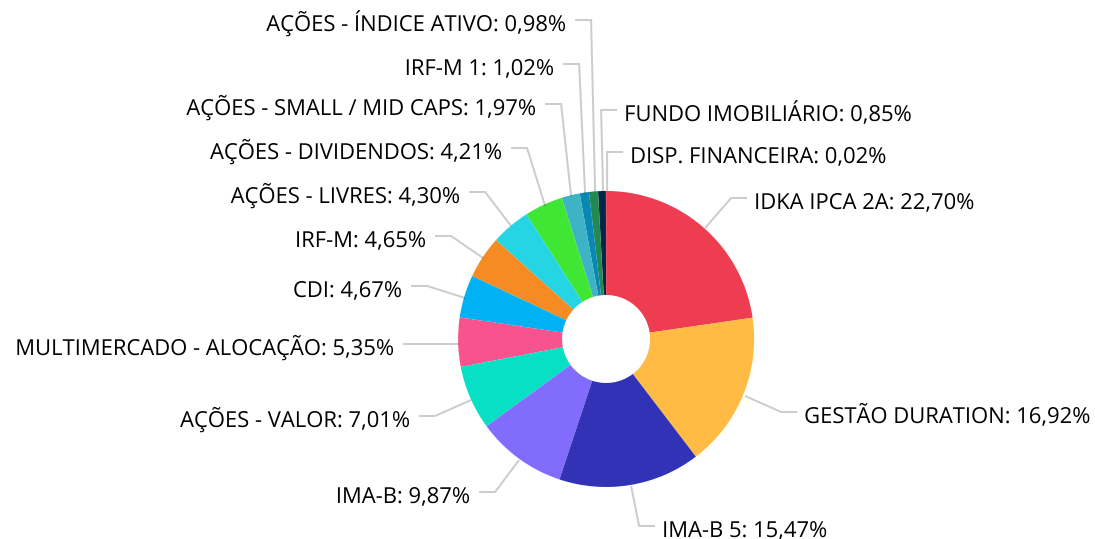
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
Ibovespa (Benchmark)	9,30%	2,92%	25,81%	25,21%	2,92%	35,42%	-	-
IDIV (Benchmark)	8,94%	-1,00%	25,44%	21,29%	-1,00%	43,71%	-	-
IFIX (Benchmark)	2,19%	-10,24%	2,69%	2,28%	-10,24%	22,05%	-	-
SMLL (Benchmark)	7,52%	-0,65%	22,54%	25,33%	-0,65%	57,16%	-	-



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



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

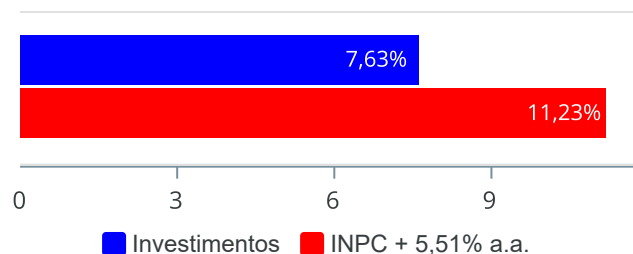


■ IDKA IPCA 2A	5.137.337,53	■ GESTÃO DURATION	3.829.575,78	■ IMA-B 5	3.501.664,11	■ IMA-B	2.232.352,91
■ AÇÕES - VALOR	1.586.974,78	■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.210.441,17	■ CDI	1.055.804,91	■ IRF-M	1.052.592,29
■ AÇÕES - LIVRES	973.657,12	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	953.083,58	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	445.725,52	■ IRF-M 1	229.774,14
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	222.784,24	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	191.599,80	■ DISP. FINANCEIRA	4.886,62		

**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	17.362.181,19	893.206,26	641.137,37	17.643.297,04	29.046,96	29.046,96	0,16%	0,16%	0,66%	0,66%	24,98%	1,19%
Fevereiro	17.643.297,04	485.273,22	259.763,08	17.917.671,26	48.864,08	77.911,04	0,27%	0,44%	0,55%	1,22%	36,02%	1,74%
Março	17.917.671,26	928.813,58	768.203,26	17.321.272,14	-757.009,44	-679.098,40	-4,19%	-3,77%	0,65%	1,88%	-200,74%	11,77%
Abril	17.321.272,14	408.293,63	223.117,77	17.651.999,60	145.551,60	-533.546,80	0,83%	-2,97%	0,20%	2,08%	-142,93%	5,28%
Mai	17.651.999,60	1.388.739,02	749.974,30	18.601.375,24	310.610,92	-222.935,88	1,70%	-1,32%	0,18%	2,25%	-58,50%	2,47%
Junho	18.601.375,24	730.570,87	830.289,27	18.770.751,87	269.095,03	46.159,15	1,45%	0,11%	0,75%	3,02%	3,59%	2,05%
Julho	18.770.751,87	1.054.381,97	276.880,28	19.982.166,94	433.913,38	480.072,53	2,22%	2,33%	0,93%	3,98%	58,53%	2,17%
Agosto	19.982.166,94	2.473.533,41	1.984.853,79	20.397.047,96	-73.798,60	406.273,93	-0,36%	1,96%	0,81%	4,82%	40,67%	2,56%
Setembro	20.397.047,96	991.884,85	772.029,55	20.251.702,88	-365.200,38	41.073,55	-1,77%	0,16%	1,32%	6,21%	2,51%	3,81%
Outubro	20.251.702,88	848.849,24	623.695,04	20.514.699,29	37.842,21	78.915,76	0,18%	0,34%	1,34%	7,63%	4,46%	3,02%
Novembro	20.514.699,29	782.602,64	558.171,90	21.456.502,61	717.372,58	796.288,34	3,46%	3,81%	1,38%	9,12%	41,79%	2,97%
Dezembro	21.456.502,61	966.015,58	602.391,01	22.623.367,88	803.240,70	1.599.529,04	3,68%	7,63%	1,94%	11,23%	67,95%	2,25%

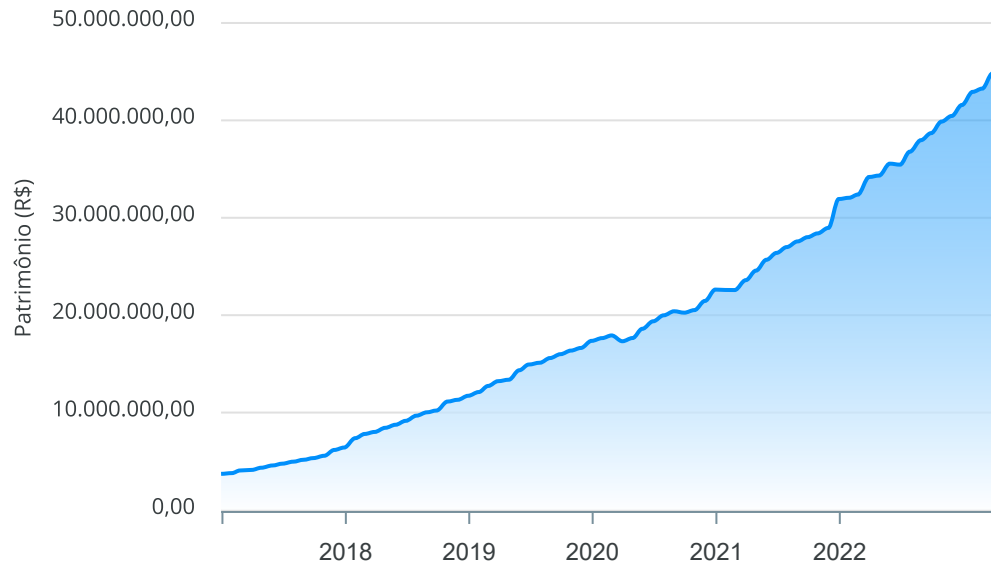
**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



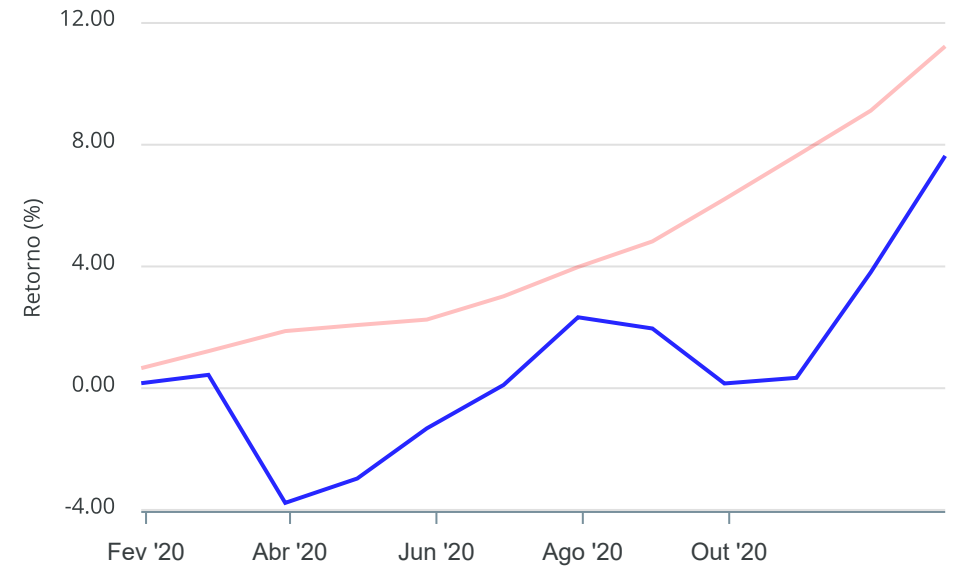
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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
- 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
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.656.345,36	0,00	0,00	1.792.877,23	136.531,87	8,24%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.726.440,59	0,00	0,00	1.812.070,23	85.629,64	4,96%	4,96%	2,10%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	400.896,02	0,00	0,00	420.282,68	19.386,66	4,84%	4,84%	2,03%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	455.865,37	0,00	0,00	467.264,27	11.398,90	2,50%	2,50%	1,22%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	574.051,19	0,00	0,00	585.328,02	11.276,83	1,96%	1,96%	1,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.249.972,36	0,00	0,00	2.290.917,25	40.944,89	1,82%	1,82%	0,74%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.189.258,28	0,00	0,00	1.210.746,86	21.488,58	1,81%	1,81%	0,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.723.953,63	0,00	0,00	2.768.971,40	45.017,77	1,65%	1,65%	0,71%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.332.776,64	0,00	0,00	2.368.366,13	35.589,49	1,53%	1,53%	0,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.010.151,24	0,00	0,00	2.036.698,55	26.547,31	1,32%	1,32%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	25.393,51	0,00	0,00	25.472,98	79,47	0,31%	0,31%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	203.721,10	0,00	0,00	204.301,16	580,06	0,28%	0,28%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	370.404,14	601.015,58	352.382,50	619.344,10	306,88	0,03%	0,10%	0,01%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	536.407,74	150.000,00	250.008,51	436.460,81	61,58	0,01%	0,01%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>16.455.637,17</b>	<b>751.015,58</b>	<b>602.391,01</b>	<b>17.039.101,67</b>	<b>434.839,93</b>	<b>2,62%</b>		<b>0,86%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/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	1.433.336,78	0,00	0,00	1.586.974,78	153.638,00	10,72%	10,72%	7,54%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	881.753,11	0,00	0,00	973.657,12	91.904,01	10,42%	10,42%	7,54%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	875.077,07	0,00	0,00	953.083,58	78.006,51	8,91%	8,91%	6,78%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	414.244,80	0,00	0,00	445.725,52	31.480,72	7,60%	7,60%	6,40%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	0,00	215.000,00	0,00	222.784,24	7.784,24	3,62%	9,46%	7,05%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.180.219,62	0,00	0,00	1.210.441,17	30.221,55	2,56%	2,56%	1,80%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	216.234,06	0,00	0,00	191.599,80	-24.634,26	-11,39%	-11,39%	7,42%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.000.865,44</b>	<b>215.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.584.266,21</b>	<b>368.400,77</b>	<b>7,06%</b>		<b>6,05%</b>



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 2020)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

**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
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.645.847,63	0,00	0,00	1.792.877,23	147.029,60	8,93%	8,93%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.692.855,31	0,00	0,00	1.812.070,23	119.214,92	7,04%	7,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.687.072,38	0,00	0,00	2.768.971,40	81.899,02	3,05%	3,05%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.294.390,65	0,00	0,00	2.368.366,13	73.975,48	3,22%	3,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.217.345,87	0,00	0,00	2.290.917,25	73.571,38	3,32%	3,32%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.995.954,28	0,00	0,00	2.036.698,55	40.744,27	2,04%	2,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.171.663,99	0,00	0,00	1.210.746,86	39.082,87	3,34%	3,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	392.293,60	0,00	0,00	420.282,68	27.989,08	7,13%	7,13%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	573.895,09	0,00	0,00	585.328,02	11.432,93	1,99%	1,99%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	455.906,63	0,00	0,00	467.264,27	11.357,64	2,49%	2,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	202.992,72	0,00	0,00	204.301,16	1.308,44	0,64%	0,64%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	592.448,80	1.305.579,06	1.279.281,35	619.344,10	597,59	0,03%	0,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	25.314,76	0,00	0,00	25.472,98	158,22	0,63%	0,63%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	263.878,58	676.888,40	504.440,95	436.460,81	134,78	0,01%	0,03%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>16.211.860,29</b>	<b>1.982.467,46</b>	<b>1.783.722,30</b>	<b>17.039.101,67</b>	<b>628.496,22</b>	<b>3,83%</b>	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.198.674,44	0,00	0,00	1.586.974,78	388.300,34	32,39%	32,39%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	558.695,11	200.000,00	0,00	973.657,12	214.962,01	28,33%	28,14%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	563.287,09	200.000,00	0,00	953.083,58	189.796,49	24,87%	25,20%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	366.762,12	0,00	0,00	445.725,52	78.963,40	21,53%	21,53%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.138.926,91	0,00	0,00	1.210.441,17	71.514,26	6,28%	6,28%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	0,00	215.000,00	0,00	222.784,24	7.784,24	3,62%	25,26%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	213.496,92	0,00	535,65	191.599,80	-21.361,47	-10,01%	-10,26%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.039.842,59</b>	<b>615.000,00</b>	<b>535,65</b>	<b>5.584.266,21</b>	<b>929.959,27</b>	<b>19,98%</b>	

**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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.139.935,75	0,00	600.000,00	2.768.971,40	229.035,65	7,29%	8,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.194.642,41	0,00	0,00	2.368.366,13	173.723,72	7,92%	7,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.126.200,43	0,00	0,00	2.290.917,25	164.716,82	7,75%	7,75%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.697.529,55	0,00	600.000,00	1.210.746,86	113.217,31	6,67%	7,78%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.685.663,06	0,00	0,00	1.792.877,23	107.214,17	6,36%	6,36%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.330.218,69	600.000,00	0,00	2.036.698,55	106.479,86	5,52%	6,66%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.719.298,11	0,00	0,00	1.812.070,23	92.772,12	5,40%	5,40%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	341.671,06	210.260,98	0,00	585.328,02	33.395,98	6,05%	6,40%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	437.684,00	0,00	0,00	467.264,27	29.580,27	6,76%	6,76%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	395.968,76	0,00	0,00	420.282,68	24.313,92	6,14%	6,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	197.142,69	0,00	0,00	204.301,16	7.158,47	3,63%	3,63%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	323.812,99	4.927.730,36	4.637.744,12	619.344,10	5.544,87	0,11%	1,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	24.619,21	0,00	0,00	25.472,98	853,77	3,47%	3,47%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	214.040,84	2.070.935,24	1.849.150,69	436.460,81	635,42	0,03%	0,49%
BRANCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,00	600.000,00	600.237,69	0,00	237,69	0,04%	2,15%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>15.828.427,55</b>	<b>8.408.926,58</b>	<b>8.287.132,50</b>	<b>17.039.101,67</b>	<b>1.088.880,04</b>	<b>6,83%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2020**

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	1.328.000,00	0,00	1.586.974,78	258.974,78	19,50%	5,98%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	0,00	800.000,00	0,00	973.657,12	173.657,12	21,71%	14,03%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	800.237,69	0,00	953.083,58	152.845,89	19,10%	-1,87%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	0,00	400.000,00	0,00	445.725,52	45.725,52	11,43%	-3,23%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.180.662,58	0,00	0,00	1.210.441,17	29.778,59	2,52%	2,52%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	0,00	215.000,00	0,00	222.784,24	7.784,24	3,62%	3,80%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	353.091,06	0,00	3.374,12	191.599,80	-158.117,14	-44,78%	-45,74%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.533.753,64</b>	<b>3.543.237,69</b>	<b>3.374,12</b>	<b>5.584.266,21</b>	<b>510.649,00</b>	<b>10,06%</b>	

## 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 4.963/2021, 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 1.467, de 02 de junho de 2022. e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 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.



