

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

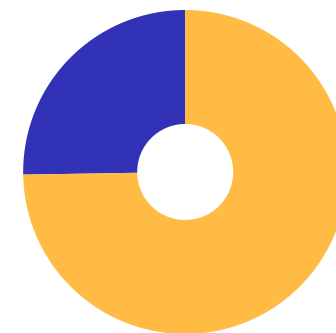
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.310.482,60	5,75%	899	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.203.968,07	9,68%	1.005	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	850.866,08	3,74%	1.361	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	542.265,33	2,38%	265	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	785.773,54	3,45%	1.225	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	974.502,66	4,28%	588	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.356.008,03	10,34%	116	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.255.467,91	9,90%	685	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.823.337,60	12,39%	885	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	565.562,46	2,48%	431	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.355.950,68	10,34%	196	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	429.289,38	1,88%	6.642	0,23%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.304.818,54	5,73%	2.098	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	379.576,01	1,67%	4.431	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	247.821,01	1,09%	388	0,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	966.489,14	4,24%	2.413	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.253.619,65	5,50%	1.837	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	649.516,41	2,85%	193	0,15%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	522.736,67	2,29%	97	0,06%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			22.778.051,77				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			93.810,03				Artigo 6º
		PL Total	22.871.861,80				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 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 ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	22.778.051,77
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	14.102.671,82	61,91%	30,00%	60,00%	100,00%	8.675.379,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	22.778.051,77
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.138.902,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	13.666.831,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	13.666.831,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	2.921.513,14	12,83%	0,00%	20,00%	40,00%	6.189.707,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	9.111.220,71
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	4.555.610,35
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	3.416.707,77
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	3.416.707,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.138.902,59
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.138.902,59
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.138.902,59
Total Renda Fixa	100,00%	17.024.184,96	74,74%	30,00%	80,00%	570,00%	

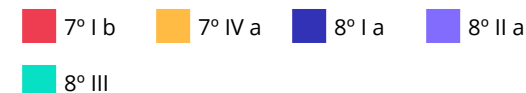
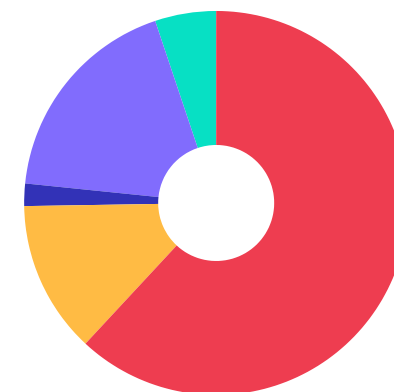


RENDA FIXA 17.024.184,96
RENDA VARIÁVEL 5.753.866,81

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	429.289,38	1,88%	0,00%	3,00%	30,00%	6.404.126,15
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	6.833.415,53
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	4.152.324,35	18,23%	0,00%	10,00%	20,00%	403.286,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	4.555.610,35
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.172.253,08	5,15%	0,00%	5,00%	10,00%	1.105.552,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.138.902,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.138.902,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.138.902,59
Total Renda Variável	30,00%	5.753.866,81	25,26%	0,00%	20,00%	125,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.277.805,18
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.277.805,18
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.277.805,18
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.677.880,16	38,10	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.344.506,91	32,24	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	6.755.664,70	29,66	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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	14.102.671,82	61,91	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	2.921.513,14	12,83	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
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 I, Alínea ' a '	429.289,38	1,88	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	4.152.324,35	18,23	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.172.253,08	5,15	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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
IMA Geral ex-C (Benchmark)	2,12%	4,85%	2,83%	3,09%	4,85%	18,09%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,38%	5,09%	3,18%	3,28%	5,09%	18,83%	1,02%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,73%	8,62%	3,05%	5,10%	8,62%	21,46%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,65%	8,03%	3,05%	4,76%	8,03%	20,12%	0,71%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,31%	3,84%	0,70%	1,21%	3,84%	10,86%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	3,47%	0,63%	0,99%	3,47%	10,19%	0,10%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,29%	3,63%	0,65%	1,12%	3,63%	10,42%	0,10%	0,01%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,33%	3,48%	0,67%	1,01%	3,48%	10,18%	0,10%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,83%	8,04%	3,38%	4,72%	8,04%	22,25%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,81%	7,78%	3,34%	4,56%	7,78%	21,67%	0,75%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	4,85%	6,41%	7,18%	8,21%	6,41%	30,83%	-	-
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4,83%	6,05%	7,09%	8,04%	6,05%	29,95%	2,03%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,84%	6,06%	7,13%	8,09%	6,06%	30,02%	2,04%	0,11%
IPCA (Benchmark)	1,35%	4,52%	3,13%	4,42%	4,52%	9,02%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,32%	6,67%	2,04%	1,95%	6,67%	24,19%	0,55%	0,02%

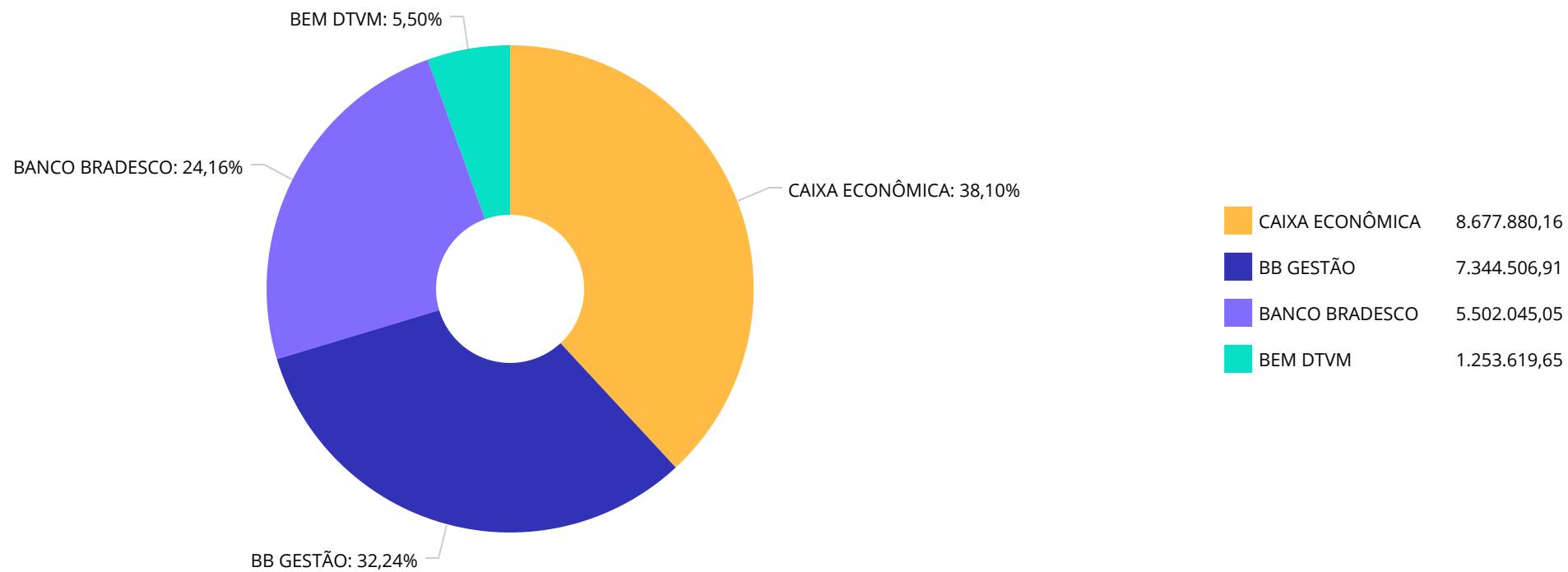
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,48%	4,66%	3,00%	2,83%	4,66%	17,68%	1,14%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,70%	-	3,66%	3,62%	-	-	1,09%	-

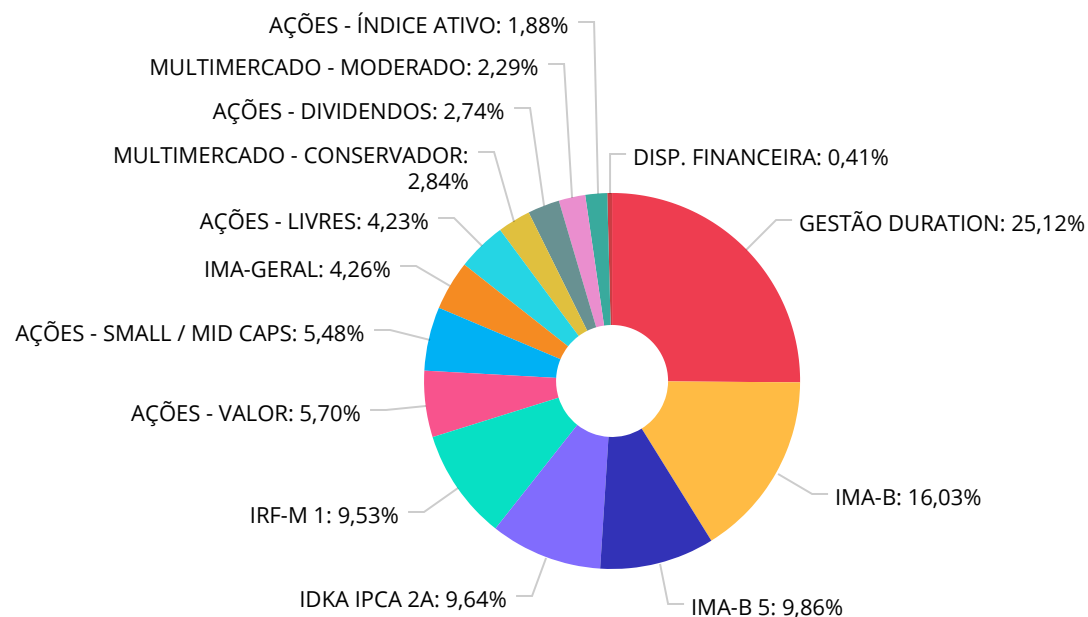
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	8,94%	-1,00%	25,44%	21,29%	-1,00%	43,71%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6,64%	-0,62%	23,88%	26,47%	-0,62%	50,58%	6,18%	0,41%
Ibovespa (Benchmark)	9,30%	2,92%	25,81%	25,21%	2,92%	35,42%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9,09%	4,61%	24,13%	24,17%	4,61%	34,90%	6,84%	0,41%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	10,72%	5,98%	32,39%	29,35%	5,98%	49,89%	7,54%	0,40%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	7,65%	1,18%	18,83%	18,56%	1,18%	-	5,83%	0,44%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	2,01%	1,91%	1,07%	2,01%	11,22%	0,47%	0,02%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,91%	-1,87%	25,21%	20,80%	-1,87%	40,53%	6,78%	0,36%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,29%	3,07%	4,11%	4,77%	3,07%	-	1,39%	0,11%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	8,61%	-1,90%	14,88%	16,21%	-1,90%	41,74%	5,68%	0,42%

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



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

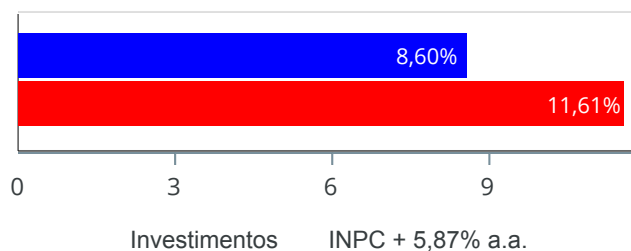


GESTÃO DURATION	5.744.850,74
IMA-B	3.666.490,63
IMA-B 5	2.255.467,91
IDKA IPCA 2A	2.203.968,07
IRF-M 1	2.178.904,95
AÇÕES - VALOR	1.304.818,54
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.253.619,65
IMA-GERAL	974.502,66
AÇÕES - LIVRES	966.489,14
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	649.516,41
AÇÕES - DIVIDENDOS	627.397,02
MULTIMERCADO - MODERADO	522.736,67
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	429.289,38
DISP. FINANCEIRA	93.810,03

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	19.385.124,50	139.994,12	107.102,00	19.506.803,27	88.786,65	88.786,65	0,46%	0,46%	0,69%	0,69%	66,25%	0,94%
Fevereiro	19.506.803,27	1.130.218,26	801.100,63	19.832.888,44	-3.032,46	85.754,19	-0,02%	0,44%	0,58%	1,27%	34,71%	1,78%
Março	19.832.888,44	217.010,77	136.935,81	19.170.341,19	-742.622,21	-656.868,02	-3,73%	-3,30%	0,68%	1,96%	-168,40%	9,33%
Abril	19.170.341,19	530.734,04	397.797,95	19.592.210,28	288.933,00	-367.935,02	1,50%	-1,86%	0,22%	2,19%	-84,81%	5,69%
Mai	19.592.210,28	200.078,25	139.020,26	19.981.395,07	328.126,80	-39.808,22	1,67%	-0,22%	0,20%	2,40%	-9,10%	2,77%
Junho	19.981.395,07	2.001.967,16	1.879.794,89	20.439.864,16	336.296,82	296.488,60	1,67%	1,45%	0,78%	3,19%	45,45%	2,53%
Julho	20.439.864,16	753.281,76	665.050,00	21.013.441,91	485.345,99	781.834,59	2,36%	3,85%	0,96%	4,19%	91,93%	2,06%
Agosto	21.013.441,91	1.677.881,42	1.654.519,65	20.867.741,41	-169.062,27	612.772,32	-0,80%	3,02%	0,84%	5,06%	59,58%	2,17%
Setembro	20.867.741,41	2.004.394,90	1.849.683,60	20.759.577,86	-262.874,85	349.897,47	-1,25%	1,73%	1,35%	6,48%	26,65%	3,41%
Outubro	20.759.577,86	256.170,34	84.095,80	20.915.001,96	-16.650,44	333.247,03	-0,08%	1,65%	1,37%	7,94%	20,73%	3,08%
Novembro	20.915.001,96	262.756,61	11.898,28	21.851.114,11	685.253,82	1.018.500,85	3,24%	4,94%	1,41%	9,46%	52,19%	2,94%
Dezembro	21.851.114,11	290.589,18	132.224,88	22.778.051,77	768.573,36	1.787.074,21	3,49%	8,60%	1,97%	11,61%	74,07%	2,08%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



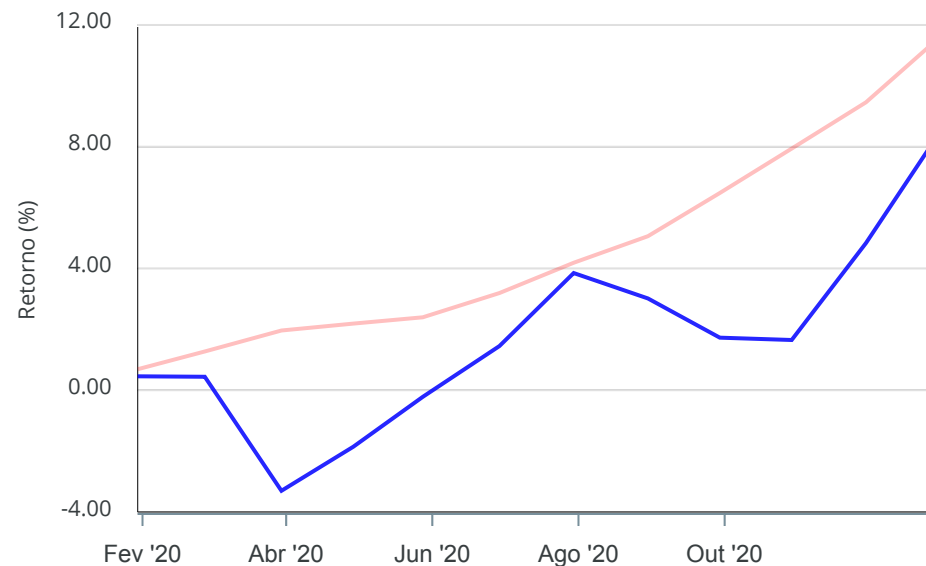
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- 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
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.249.978,04	0,00	0,00	1.310.482,60	60.504,56	4,84%	4,84%	2,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.247.556,44	0,00	0,00	2.356.008,03	108.451,59	4,83%	4,83%	2,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	550.712,50	0,00	0,00	565.562,46	14.849,96	2,70%	2,70%	1,09%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.225.312,17	74.899,93	0,00	2.355.950,68	55.738,58	2,42%	2,48%	1,14%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	951.857,67	0,00	0,00	974.502,66	22.644,99	2,38%	2,38%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.215.437,42	0,00	0,00	2.255.467,91	40.030,49	1,81%	1,81%	0,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.168.136,09	0,00	0,00	2.203.968,07	35.831,98	1,65%	1,65%	0,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.786.536,83	0,00	0,00	2.823.337,60	36.800,77	1,32%	1,32%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	783.322,18	0,00	0,00	785.773,54	2.451,36	0,31%	0,31%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	850.372,02	0,00	1.926,63	850.866,08	2.420,69	0,28%	0,28%	0,10%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	498.786,30	172.346,90	130.298,25	542.265,33	1.430,38	0,21%	0,33%	0,10%
Total Renda Fixa	16.528.007,66	247.246,83	132.224,88	17.024.184,96	381.155,35	2,29%		0,99%

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	1.178.496,61	0,00	0,00	1.304.818,54	126.321,93	10,72%	10,72%	7,54%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	393.516,33	0,00	0,00	429.289,38	35.773,05	9,09%	9,09%	6,84%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	227.537,74	0,00	0,00	247.821,01	20.283,27	8,91%	8,91%	6,78%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.154.260,70	0,00	0,00	1.253.619,65	99.358,95	8,61%	8,61%	5,68%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	897.846,94	0,00	0,00	966.489,14	68.642,20	7,65%	7,65%	5,83%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	355.930,59	0,00	0,00	379.576,01	23.645,42	6,64%	6,64%	6,18%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	473.067,95	43.342,35	0,00	522.736,67	6.326,37	1,23%	1,26%	1,39%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	642.449,59	0,00	0,00	649.516,41	7.066,82	1,10%	1,10%	0,47%
Total Renda Variável	5.323.106,45	43.342,35	0,00	5.753.866,81	387.418,01	7,22%		5,32%

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
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.199.978,33	0,00	0,00	2.356.008,03	156.029,70	7,09%	7,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.223.239,79	0,00	0,00	1.310.482,60	87.242,81	7,13%	7,13%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.182.661,48	0,00	0,00	2.255.467,91	72.806,43	3,34%	3,34%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.162.172,45	127.050,58	0,00	2.355.950,68	66.727,65	2,91%	3,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.138.780,40	0,00	0,00	2.203.968,07	65.187,67	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.725.044,16	41.945,92	0,00	2.823.337,60	56.347,52	2,04%	2,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	944.517,66	0,00	0,00	974.502,66	29.985,00	3,17%	3,17%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	495.412,45	50.039,86	0,00	565.562,46	20.110,15	3,69%	3,66%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	851.679,45	0,00	6.282,99	850.866,08	5.469,62	0,64%	0,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	780.892,73	0,00	0,00	785.773,54	4.880,81	0,63%	0,63%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	460.205,74	300.931,62	221.935,97	542.265,33	3.063,94	0,40%	0,67%
				Total Renda Fixa	567.851,30	3,45%	

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	985.556,07	0,00	0,00	1.304.818,54	319.262,47	32,39%	32,39%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.091.200,63	0,00	0,00	1.253.619,65	162.419,02	14,88%	14,88%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	813.358,12	0,00	0,00	966.489,14	153.131,02	18,83%	18,83%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	342.280,86	3.594,59	0,00	429.289,38	83.413,93	24,12%	24,13%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	306.410,31	0,00	0,00	379.576,01	73.165,70	23,88%	23,88%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	247.821,01	47.821,01	23,91%	25,20%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	418.860,61	85.953,56	0,00	522.736,67	17.922,50	3,55%	4,11%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	637.326,62	0,00	0,00	649.516,41	12.189,79	1,91%	1,91%
				Total Renda Variável	869.325,44	17,80%	

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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.015.990,22	641.945,92	0,00	2.823.337,60	165.401,46	6,22%	6,66%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.009.741,00	31.590,77	0,00	2.203.968,07	162.636,30	7,97%	8,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.221.629,84	0,00	0,00	2.356.008,03	134.378,19	6,05%	6,05%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.085.327,11	170.699,22	0,00	2.355.950,68	99.924,35	4,43%	4,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	2.157.991,64	0,00	2.255.467,91	97.476,27	4,52%	7,78%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.891.601,18	1.000.000,00	3.000.000,00	974.502,66	82.901,48	2,13%	5,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.029.884,24	0,00	800.000,00	1.310.482,60	80.598,36	3,97%	6,06%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.517.996,42	0,00	1.800.000,00	785.773,54	67.777,12	2,69%	3,47%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.871.091,24	365.852,72	1.739.075,06	542.265,33	44.396,43	1,98%	3,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.327.018,32	0,00	520.148,69	850.866,08	43.996,45	3,32%	3,63%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	546.286,42	0,00	565.562,46	19.276,04	3,53%	-
				Total Renda Fixa	998.762,45	4,18%	

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	957.046,75	0,00	1.304.818,54	347.771,79	36,34%	5,98%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,00	730.684,64	0,00	966.489,14	235.804,50	32,27%	1,18%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,00	345.875,45	0,00	429.289,38	83.413,93	24,12%	4,61%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,00	300.000,00	0,00	379.576,01	79.576,01	26,53%	-0,62%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	247.821,01	47.821,01	23,91%	-1,87%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,00	507.192,02	0,00	522.736,67	15.544,65	3,06%	3,07%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	642.903,46	0,00	649.516,41	6.612,95	1,03%	2,01%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	414.844,93	867.007,80	0,00	1.253.619,65	-28.233,08	-2,20%	-1,90%
				Total Renda Variável	788.311,76	15,88%	

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 3.922/2010, 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 nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.