

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

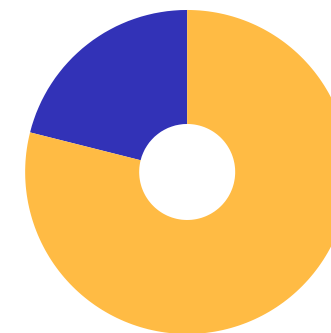
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

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

| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência | Saldo                | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                  |
|---|---------|----------|----------------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | D+3     | Não há   | 2.290.282,33         | 5,74%              | 588      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1     | Não há   | 5.211.271,87         | 13,06%             | 922      | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1     | Não há   | 2.086.864,61         | 5,23%              | 679      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0     | Não há   | 2.498.381,74         | 6,26%              | 1.225    | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA      | D+0     | Não há   | 6.586.342,84         | 16,51%             | 885      | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há   | 1.143.655,66         | 2,87%              | 1.005    | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há   | 5.011.780,98         | 12,56%             | 976      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há   | 2.978.556,00         | 7,46%              | 899      | 0,05%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há   | 1.321.319,29         | 3,31%              | 1.361    | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P... | D+3     | Não há   | 2.334.067,47         | 5,85%              | 431      | 0,09%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE... | D+0     | Não há   | 30.700,19            | 0,08%              | 576      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                          | D+4     | Não há   | 1.816.313,14         | 4,55%              | 724      | 0,38%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES     | D+15    | Não há   | 3.374.706,34         | 8,46%              | 68       | 1,02%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP                | D+4     | Não há   | 1.199.063,97         | 3,01%              | 193      | 0,29%            | Artigo 8º, Inciso III              |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP             | D+0     | Não há   | 2.017.138,64         | 5,06%              | 3.945    | 0,18%            | Artigo 8º, Inciso III              |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        | D+0     |          | 97.396,64            | 0,24%              |          | 0,00%            | DF - Artigo 6º                     |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |         |          | <b>39.900.445,07</b> |                    |          |                  |                                    |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        |         |          | <b>97.396,64</b>     |                    |          |                  | Artigo 6º                          |
| <b>PL Total</b>                                     |         |          | <b>39.997.841,71</b> |                    |          |                  |                                    |

**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 ' b '   | 100,00%        | 29.128.455,32        | 73,00%        | 20,00%                        | 30,00%        | 100,00%        | 10.771.989,75 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 10,00%        | 60,00%         | 23.940.267,04 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 40,00%         | 2.364.767,66         | 5,93%         | 5,00%                         | 30,00%        | 40,00%         | 13.595.410,37 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 15,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 15,00%         | 5.985.066,76  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 1.995.022,25  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 1.995.022,25  |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>31.493.222,98</b> | <b>78,93%</b> | <b>25,00%</b>                 | <b>70,00%</b> | <b>225,00%</b> |               |

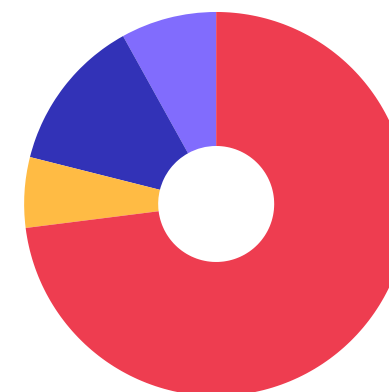


RENDA FIXA 31.493.222,98

RENDA VARIÁVEL 8.407.222,09

**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 II, Alínea 'a' | 20,00%        | 5.191.019,48        | 13,01%        | 0,00%                         | 15,00%        | 20,00%        | 2.789.069,53 |
| Artigo 8º, Inciso III            | 10,00%        | 3.216.202,61        | 8,06%         | 7,00%                         | 10,00%        | 10,00%        | 773.841,90   |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' | 5,00%         | 0,00                | 0,00%         | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 1.995.022,25 |
| <b>Total Renda Variável</b>      | <b>30,00%</b> | <b>8.407.222,09</b> | <b>21,07%</b> | <b>7,00%</b>                  | <b>30,00%</b> | <b>35,00%</b> |              |



■ 7º I b   
 ■ 7º IV a   
 ■ 8º II a   
 ■ 8º III

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

| Gestão                     | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 22.433.499,75 | 56,22         | 0,00           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 17.466.945,32 | 43,78         | 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 ' b '   | 29.128.455,32                 | 73,00      | 20,00               | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 2.364.767,66                  | 5,93       | 5,00                | 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 '  | 5.191.019,48                  | 13,01      | 0,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso III               | 3.216.202,61                  | 8,06       | 7,00                | 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 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                    | 1,83% | 8,04% | 3,38% | 4,72% | 8,04% | 22,25% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 1,82% | 7,75% | 3,32% | 4,57% | 7,75% | 21,60% | 0,74%   | 0,03%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                      | 4,85% | 6,41% | 7,18% | 8,21% | 6,41% | 30,83% | -       | -                |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 4,84% | 6,14% | 7,14% | 8,03% | 6,14% | 30,17% | 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%            |
| <b>IRF-M (Benchmark)</b>                                      | 1,95% | 6,69% | 1,99% | 1,75% | 6,69% | 19,53% | -       | -                |
| 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%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>  | 0,16% | 2,76% | 0,47% | 0,99% | 2,76% | 8,88%  | -       | -                |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP    | 0,25% | 2,40% | 0,57% | 1,01% | 2,40% | 8,28%  | 0,02%   | 0,00%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                       | 1,35% | 4,52% | 3,13% | 4,42% | 4,52% | 9,02%  | -       | -                |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2,70% | -     | 3,66% | 3,62% | -     | -      | 1,09%   | -                |
| <b>Não Informado (Benchmark)</b>                              | -     | -     | -     | -     | -     | -      | -       | -                |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA                | 1,32% | 6,67% | 2,04% | 1,95% | 6,67% | 24,19% | 0,55%   | 0,02%            |
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                               | -     | -     | -     | -     | -     | -      | -       | -                |

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

|   | <b>Mês</b> | <b>Ano</b> | <b>3M</b> | <b>6M</b> | <b>12M</b> | <b>24M</b> | <b>VaR Mês</b> | <b>Volatilidade 12M</b> |
|---|------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|----------------|-------------------------|
| 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%                   |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 1,53%      | 7,92%      | 3,22%     | 4,89%     | 7,92%      | 20,01%     | 0,66%          | 0,03%                   |
| 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%                   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO             | 2,38%      | 5,09%      | 3,18%     | 3,28%     | 5,09%      | 18,83%     | 1,02%          | 0,04%                   |

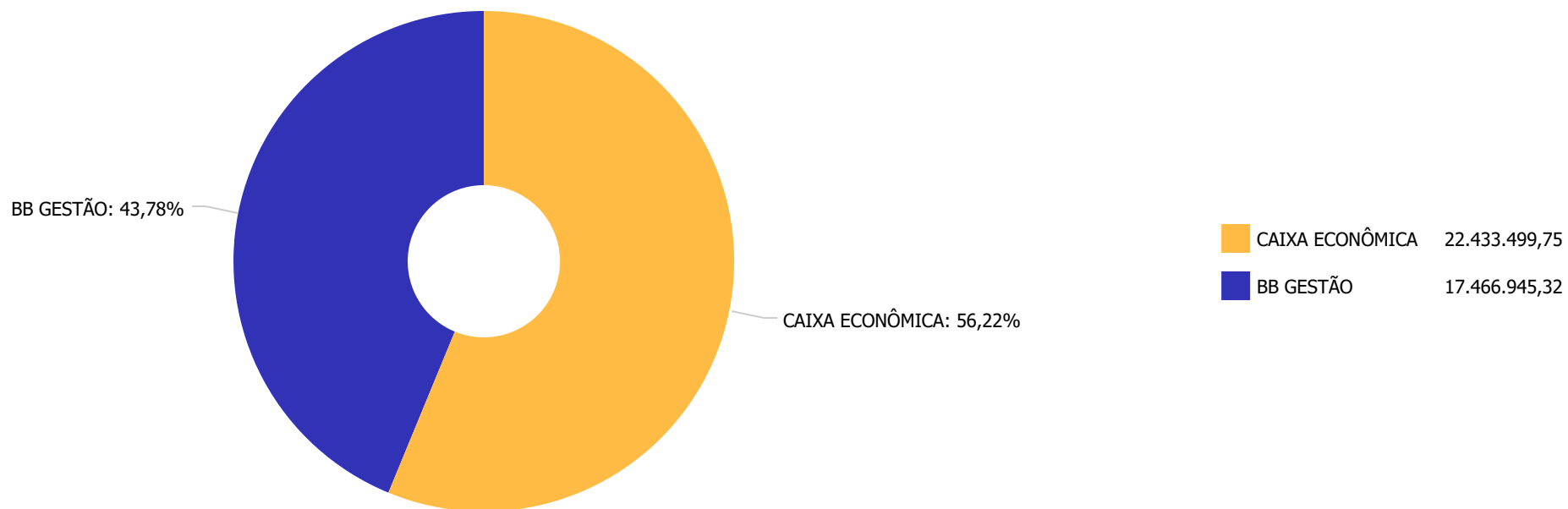
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL**

|   | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M   | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                  | 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%            |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP | 0,22% | 3,25% | 0,45% | 0,81% | 3,25% | 9,67%  | 0,07%   | 0,01%            |

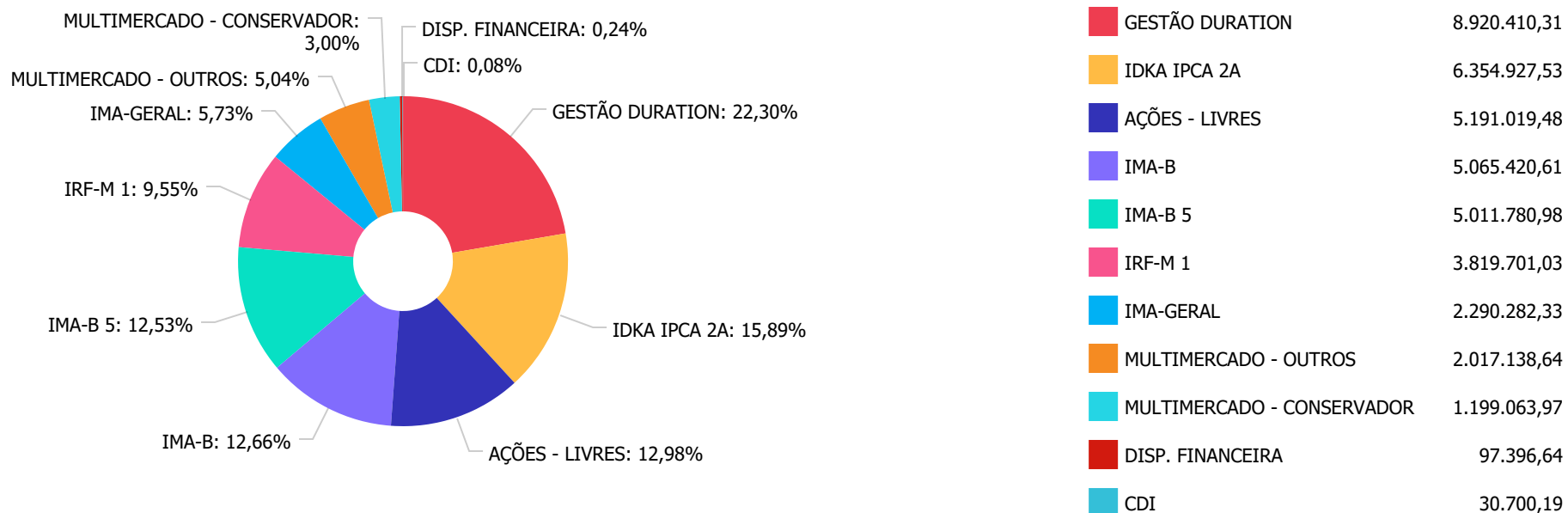
| <b>Não Informado (Benchmark)</b>                | -     | -      | -      | -      | -      | -      | -     | -     |
|---|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                      | 8,92% | -1,80% | 25,24% | 24,47% | -1,80% | 29,58% | 6,40% | 0,43% |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 6,49% | 2,72%  | 19,96% | 19,14% | 2,72%  | -      | 5,37% | 0,39% |



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



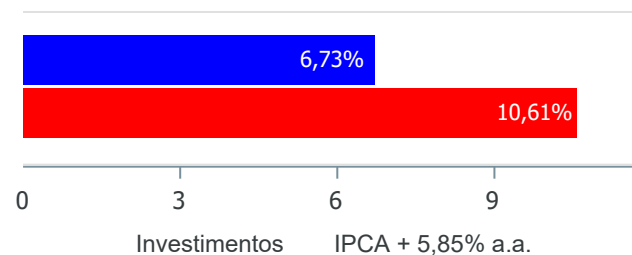
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2020)**



**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020**

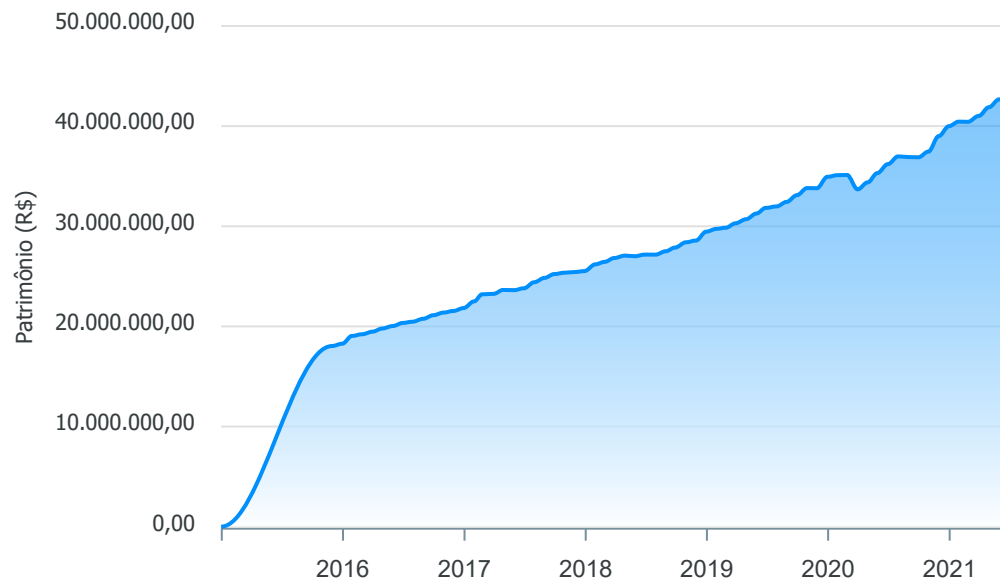
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo no Mês  | Retorno       | Retorno Acum  | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR    |
|-----------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|--------|
| Janeiro   | 34.935.153,60  | 3.340,00     | 9.050,00     | 35.072.927,79 | 143.484,19    | 143.484,19    | 0,41%       | 0,41%        | 0,71%    | 0,71%     | 57,96%   | 1,35%  |
| Fevereiro | 35.072.927,79  | 678.479,61   | 598.756,85   | 35.089.481,39 | -63.169,16    | 80.315,03     | -0,18%      | 0,23%        | 0,66%    | 1,37%     | 16,79%   | 2,05%  |
| Março     | 35.089.481,39  | 1.716.385,03 | 1.569.230,08 | 33.629.731,49 | -1.606.904,85 | -1.526.589,82 | -4,56%      | -4,34%       | 0,57%    | 1,95%     | -222,95% | 11,45% |
| Abril     | 33.629.731,49  | 715.871,67   | 524.585,92   | 34.343.383,87 | 522.366,63    | -1.004.223,19 | 1,54%       | -2,86%       | 0,14%    | 2,09%     | -136,96% | 5,84%  |
| Mai       | 34.343.383,87  | 716.116,41   | 544.234,28   | 35.271.964,65 | 756.698,65    | -247.524,54   | 2,19%       | -0,73%       | 0,07%    | 2,16%     | -33,92%  | 3,18%  |
| Junho     | 35.271.964,65  | 750.000,00   | 563.315,53   | 36.114.092,21 | 655.443,09    | 407.918,55    | 1,85%       | 1,10%        | 0,74%    | 2,91%     | 37,79%   | 2,46%  |
| Julho     | 36.114.092,21  | 858.735,73   | 775.336,50   | 36.904.801,59 | 707.310,15    | 1.115.228,70  | 1,95%       | 3,08%        | 0,88%    | 3,82%     | 80,50%   | 1,92%  |
| Agosto    | 36.904.801,59  | 709.655,57   | 533.980,00   | 36.821.329,71 | -259.147,45   | 856.081,25    | -0,70%      | 2,36%        | 0,72%    | 4,57%     | 51,61%   | 1,92%  |
| Setembro  | 36.821.329,71  | 782.141,95   | 515.030,00   | 36.796.644,36 | -291.797,30   | 564.283,95    | -0,79%      | 1,55%        | 1,12%    | 5,73%     | 27,05%   | 2,90%  |
| Outubro   | 36.796.644,36  | 3.117.028,56 | 2.536.510,00 | 37.414.655,94 | 37.493,02     | 601.776,97    | 0,10%       | 1,65%        | 1,34%    | 7,15%     | 23,12%   | 2,33%  |
| Novembro  | 37.414.655,94  | 1.359.884,36 | 751.143,30   | 38.929.774,64 | 906.377,64    | 1.508.154,61  | 2,38%       | 4,08%        | 1,35%    | 8,59%     | 47,44%   | 2,08%  |
| Dezembro  | 38.929.774,64  | 1.341.601,63 | 1.363.241,92 | 39.900.445,07 | 992.310,72    | 2.500.465,33  | 2,55%       | 6,73%        | 1,85%    | 10,61%    | 63,44%   | 1,44%  |

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



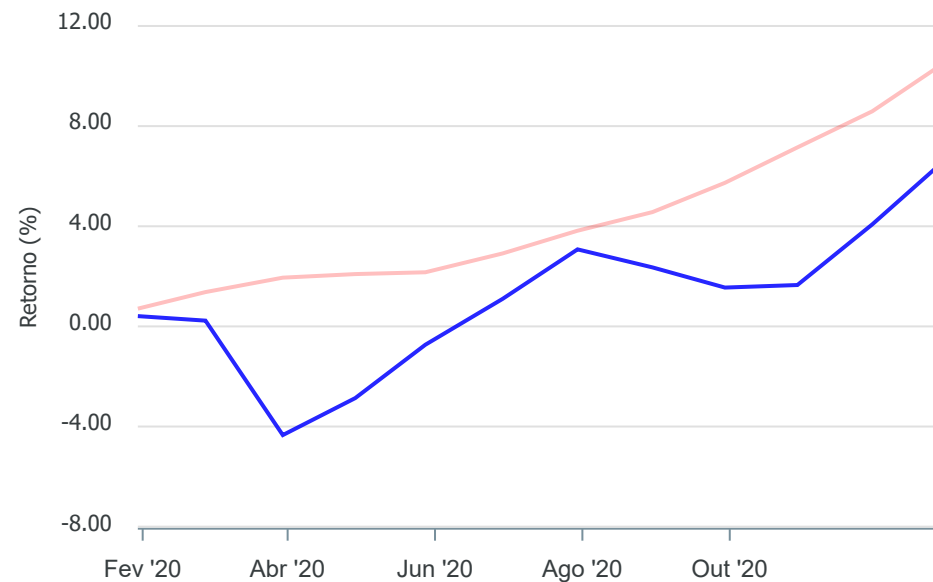
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 ... | 2.841.037,02         | 0,00                | 0,00                | 2.978.556,00         | 137.518,98        | 4,84%        | 4,84%      | 2,04%        |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 1.990.602,41         | 0,00                | 0,00                | 2.086.864,61         | 96.262,20         | 4,84%        | 4,84%      | 2,03%        |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 2.237.061,94         | 0,00                | 0,00                | 2.290.282,33         | 53.220,39         | 2,38%        | 2,38%      | 1,02%        |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 1.547.153,58         | 737.891,01          | 0,00                | 2.334.067,47         | 49.022,88         | 2,15%        | 2,70%      | 1,09%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 4.363.041,79         | 566.295,00          | 0,00                | 5.011.780,98         | 82.444,19         | 1,67%        | 1,82%      | 0,74%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 1.682.715,61         | 0,00                | 565.000,00          | 1.143.655,66         | 25.940,05         | 1,54%        | 1,65%      | 0,71%        |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 5.132.961,98         | 0,00                | 0,00                | 5.211.271,87         | 78.309,89         | 1,53%        | 1,53%      | 0,66%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 6.500.493,24         | 0,00                | 0,00                | 6.586.342,84         | 85.849,60         | 1,32%        | 1,32%      | 0,55%        |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 2.490.587,60         | 0,00                | 0,00                | 2.498.381,74         | 7.794,14          | 0,31%        | 0,31%      | 0,10%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.460.395,38         | 37.415,62           | 180.507,56          | 1.321.319,29         | 4.015,85          | 0,27%        | 0,28%      | 0,10%        |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 30.623,14            | 0,00                | 0,00                | 30.700,19            | 77,05             | 0,25%        | 0,25%      | 0,02%        |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 617.598,21           | 0,00                | 617.734,36          | 0,00                 | 136,15            | 0,02%        | 0,25%      | 0,03%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>30.894.271,90</b> | <b>1.341.601,63</b> | <b>1.363.241,92</b> | <b>31.493.222,98</b> | <b>620.591,37</b> | <b>1,93%</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 ALOCAÇÃO FI AÇÕES                      | 1.667.628,36        | 0,00        | 0,00        | 1.816.313,14        | 148.684,78        | 8,92%        | 8,92%      | 6,40%        |
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 3.169.105,79        | 0,00        | 0,00        | 3.374.706,34        | 205.600,55        | 6,49%        | 6,49%      | 5,37%        |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP            | 1.186.017,99        | 0,00        | 0,00        | 1.199.063,97        | 13.045,98         | 1,10%        | 1,10%      | 0,47%        |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP         | 2.012.750,60        | 0,00        | 0,00        | 2.017.138,64        | 4.388,04          | 0,22%        | 0,22%      | 0,07%        |
| <b>Total Renda Variável</b>                     | <b>8.035.502,74</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>8.407.222,09</b> | <b>371.719,35</b> | <b>4,63%</b> |            | <b>3,62%</b> |

**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 |
|---|----------------|--------------|--------------|-------------------------|-------------------|--------------|------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 2.780.264,47   | 0,00         | 0,00         | 2.978.556,00            | 198.291,53        | 7,13%        | 7,13%      |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 4.531.618,81   | 521.820,01   | 0,00         | 5.211.271,87            | 157.833,05        | 3,12%        | 3,22%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 4.831.173,49   | 566.295,00   | 531.510,00   | 5.011.780,98            | 145.822,49        | 2,70%        | 3,32%      |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 1.947.888,10   | 0,00         | 0,00         | 2.086.864,61            | 138.976,51        | 7,13%        | 7,13%      |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 6.454.582,67   | 0,00         | 0,00         | 6.586.342,84            | 131.760,17        | 2,04%        | 2,04%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 2.219.811,39   | 0,00         | 0,00         | 2.290.282,33            | 70.470,94         | 3,17%        | 3,17%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 2.379.544,22   | 1.393.178,47 | 1.500.000,00 | 2.334.067,47            | 61.344,78         | 1,63%        | 3,66%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 2.161.091,36   | 0,00         | 1.065.000,00 | 1.143.655,66            | 47.564,30         | 2,20%        | 3,05%      |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 675.319,56     | 1.807.575,86 | 0,00         | 2.498.381,74            | 15.486,32         | 0,62%        | 0,63%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.222.356,15   | 292.945,21   | 202.672,56   | 1.321.319,29            | 8.690,49          | 0,57%        | 0,64%      |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 114.413,13     | 500.000,00   | 617.734,36   | 0,00                    | 3.321,23          | 0,54%        | 0,46%      |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 30.526,21      | 0,00         | 0,00         | 30.700,19               | 173,98            | 0,57%        | 0,57%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 0,00           | 736.700,00   | 733.978,30   | 0,00                    | -2.721,70         | -0,37%       | 2,90%      |
|   |                |              |              | <b>Total Renda Fixa</b> | <b>977.014,09</b> | <b>3,20%</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 |
|---|----------------|------------|----------|-----------------------------|-------------------|---------------|------------|
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 2.813.183,59   | 0,00       | 0,00     | 3.374.706,34                | 561.522,75        | 19,96%        | 19,96%     |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                      | 1.450.273,42   | 0,00       | 0,00     | 1.816.313,14                | 366.039,72        | 25,24%        | 25,24%     |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP            | 1.176.560,55   | 0,00       | 0,00     | 1.199.063,97                | 22.503,42         | 1,91%         | 1,91%      |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP         | 2.008.037,24   | 0,00       | 0,00     | 2.017.138,64                | 9.101,40          | 0,45%         | 0,45%      |
|   |                |            |          | <b>Total Renda Variável</b> | <b>959.167,29</b> | <b>12,88%</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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 6.174.817,92   | 0,00         | 0,00         | 6.586.342,84            | 411.524,92          | 6,66%        | 6,66%      |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 4.334.607,46   | 521.820,01   | 0,00         | 5.211.271,87            | 354.844,40          | 7,31%        | 7,92%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 4.946.248,51   | 1.245.211,41 | 1.534.343,82 | 5.011.780,98            | 354.664,88          | 5,73%        | 7,75%      |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 3.116.466,16   | 0,00         | 2.146.891,84 | 1.143.655,66            | 174.081,34          | 5,59%        | 8,03%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 3.026.743,41   | 324.050,61   | 546.113,55   | 2.978.556,00            | 173.875,53          | 5,19%        | 6,06%      |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 1.585.297,58   | 385.604,96   | 0,00         | 2.086.864,61            | 115.962,07          | 5,88%        | 6,14%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 2.179.355,56   | 0,00         | 0,00         | 2.290.282,33            | 110.926,77          | 5,09%        | 5,09%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 2.984.112,06   | 456.852,85   | 2.205.352,51 | 1.321.319,29            | 85.706,89           | 2,49%        | 3,63%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 0,00           | 3.784.056,15 | 1.500.000,00 | 2.334.067,47            | 50.011,32           | 1,32%        | -          |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 0,00           | 2.474.147,53 | 0,00         | 2.498.381,74            | 24.234,21           | 0,98%        | 3,47%      |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 112.188,96     | 500.000,00   | 617.734,36   | 0,00                    | 5.545,40            | 0,91%        | 2,46%      |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC... | 29.980,84      | 0,00         | 0,00         | 30.700,19               | 719,35              | 2,40%        | 2,40%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 0,00           | 736.700,00   | 733.978,30   | 0,00                    | -2.721,70           | -0,37%       | 8,22%      |
|   |                |              |              | <b>Total Renda Fixa</b> | <b>1.859.375,38</b> | <b>6,27%</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 |
|---|----------------|--------------|--------------|-----------------------------|-------------------|--------------|------------|
| CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES | 1.112.823,19   | 1.679.104,21 | 0,00         | 3.374.706,34                | 582.778,94        | 20,87%       | 2,72%      |
| CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP         | 2.307.464,00   | 641.692,79   | 1.000.000,00 | 2.017.138,64                | 67.981,85         | 2,31%        | 3,25%      |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP            | 1.175.399,88   | 0,00         | 0,00         | 1.199.063,97                | 23.664,09         | 2,01%        | 2,01%      |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                      | 1.849.648,07   | 0,00         | 0,00         | 1.816.313,14                | -33.334,93        | -1,80%       | -1,80%     |
|   |                |              |              | <b>Total Renda Variável</b> | <b>641.089,95</b> | <b>8,25%</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 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.