

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira

Relatório Analítico dos Investimentos

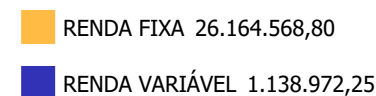
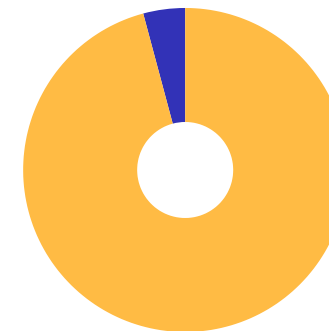
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			2.276.417,84	8,34%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.685.657,31	13,50%	885	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.977.120,22	14,57%	976	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.232.891,91	8,18%	701	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.839.939,76	17,73%	123	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.465.532,55	5,37%	265	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	228.050,53	0,84%	641	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.300.179,52	15,75%	196	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.076.435,34	7,61%	73	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.082.343,82	3,96%	576	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	483.714,43	1,77%	2.413	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	255.258,22	0,93%	2.098	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	399.999,60	1,47%		0,33%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			27.303.541,05				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			93.163,86				Artigo 6º
PL Total			27.396.704,91				

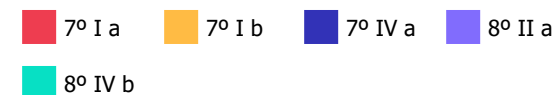
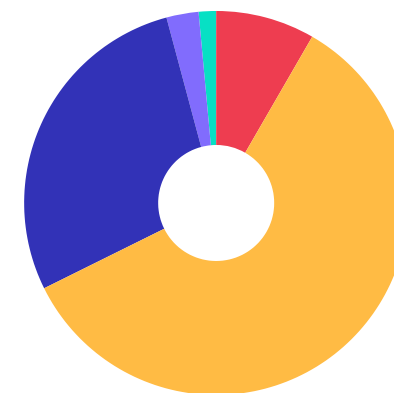
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	2.276.417,84	8,34%	0,00%	0,00%	15,00%	1.819.113,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	16.201.141,75	59,34%	20,00%	30,00%	90,00%	8.372.045,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	16.382.124,63
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.687.009,21	28,15%	10,00%	30,00%	40,00%	3.234.407,21
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	4.095.531,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.365.177,05
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.365.177,05
Total Renda Fixa	100,00%	26.164.568,80	95,83%	30,00%	70,00%	230,00%	



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%	738.972,65	2,71%	0,00%	15,00%	20,00%	4.721.735,56
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	2.730.354,11
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	399.999,60	1,47%	0,00%	5,00%	5,00%	965.177,45
Total Renda Variável	30,00%	1.138.972,25	4,17%	0,00%	30,00%	35,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	10.605.651,83	38,84	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.374.542,49	30,67	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.646.929,29	20,68	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	2.276.417,84	8,34	-
ZION INVEST	399.999,60	1,47	0,08

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 '	2.276.417,84	8,34	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	16.201.141,75	59,34	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	7.687.009,21	28,15	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 '	738.972,65	2,71	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	399.999,60	1,47	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 PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	1,97%	8,49%	1,71%	1,77%	8,49%	21,39%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1,96%	8,24%	1,69%	1,63%	8,24%	20,80%	0,01%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,31%	3,84%	0,70%	1,21%	3,84%	10,86%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,33%	3,48%	0,67%	1,01%	3,48%	10,18%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	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%	0,01%	0,03%
IRF-M (Benchmark)	1,95%	6,69%	1,99%	1,75%	6,69%	19,53%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,96%	6,40%	1,99%	1,64%	6,40%	18,94%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,76%	0,47%	0,99%	2,76%	8,88%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,36%	2,42%	0,64%	1,03%	2,42%	8,27%	0,00%	0,00%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,24%	2,44%	0,59%	1,15%	2,44%	8,40%	0,00%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,25%	2,40%	0,57%	1,01%	2,40%	8,28%	0,00%	0,00%
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%	0,01%	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,48%	4,66%	3,00%	2,83%	4,66%	17,68%	0,01%	0,04%

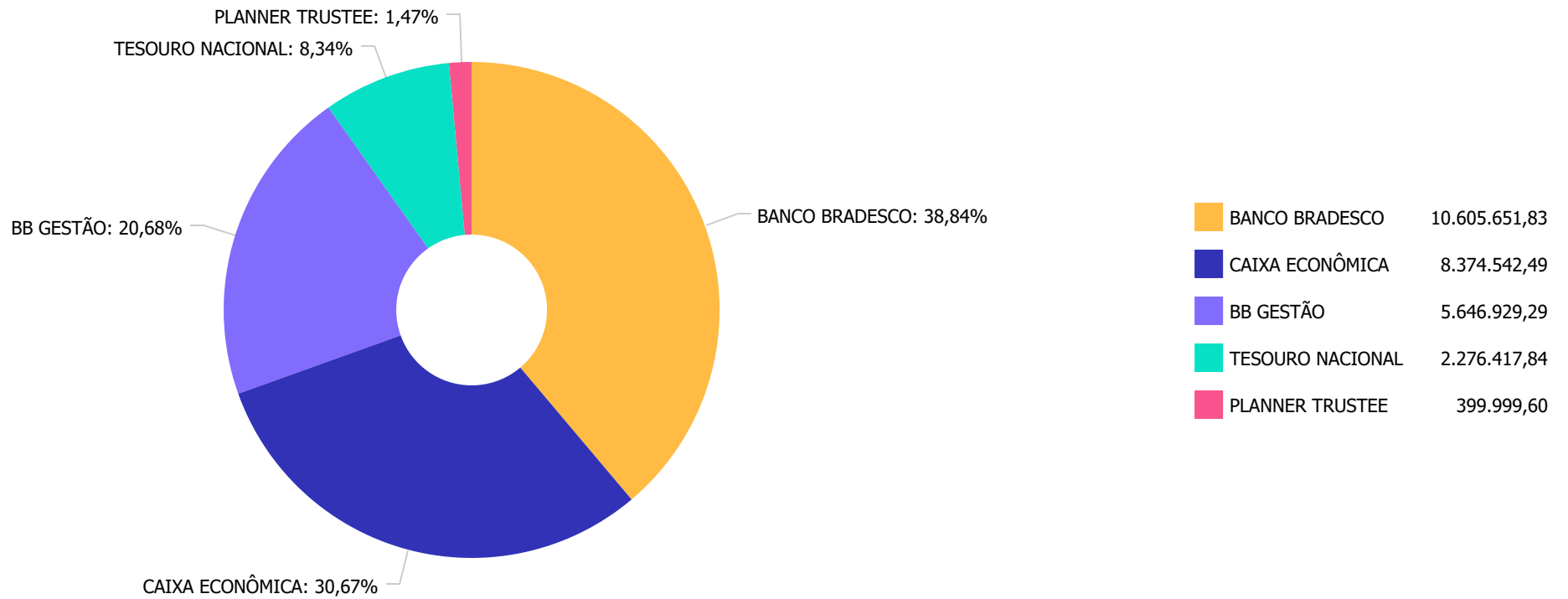
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA FIXA

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

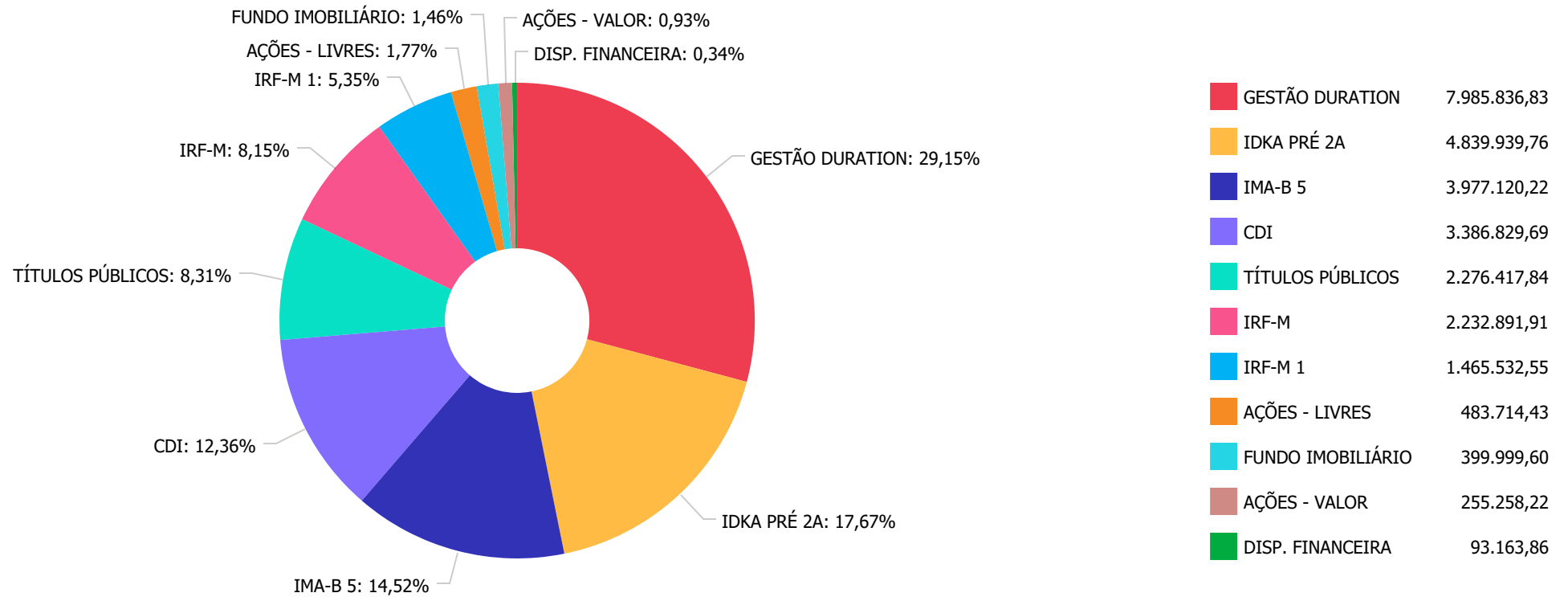
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	9,30%	2,92%	25,81%	25,21%	2,92%	35,42%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	10,72%	5,98%	32,39%	29,35%	5,98%	49,89%	0,08%	0,40%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	7,65%	1,18%	18,83%	18,56%	1,18%	-	0,06%	0,44%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-11,39%	-45,74%	-10,26%	-1,41%	-45,74%	-59,30%	0,07%	0,51%

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



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



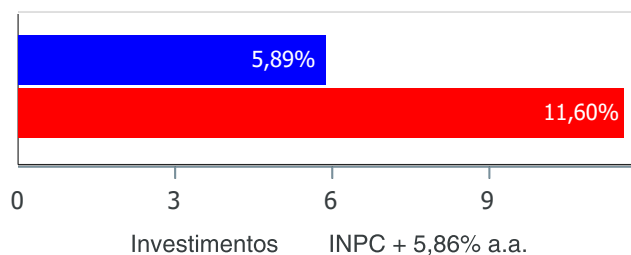
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2020)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	17/01/2005	260	3.175,38461538	8.755,453220	825.600,00	2.276.417,84	Mercado

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

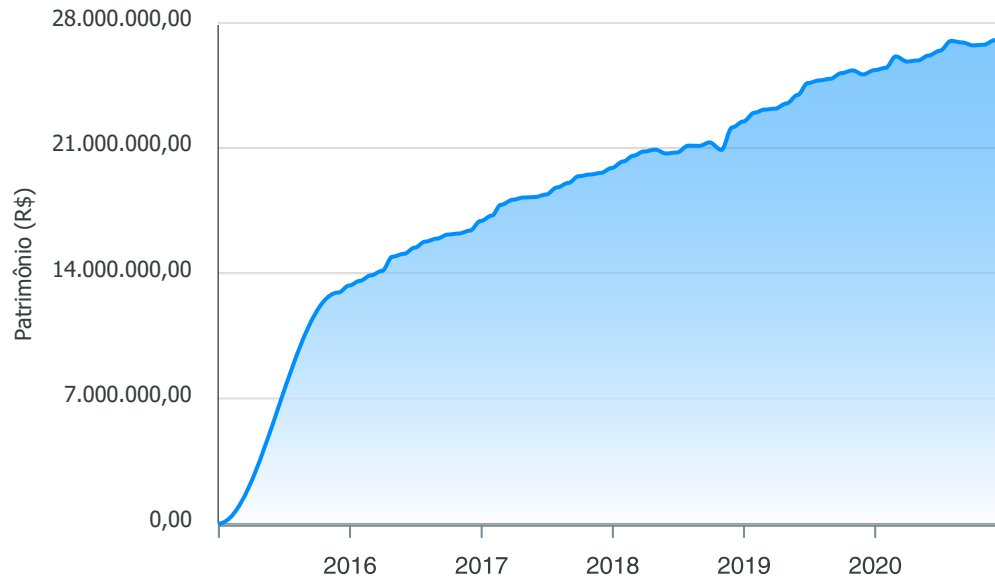
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	25.321.985,77	100.000,00	84.623,32	25.467.897,74	130.535,29	130.535,29	0,52%	0,52%	0,69%	0,69%	74,74%	0,76%
Fevereiro	25.467.897,74	511.972,19	95.182,76	26.062.273,05	177.585,88	308.121,17	0,69%	1,20%	0,58%	1,27%	94,74%	1,03%
Março	26.062.273,05	110.000,00	108.853,26	25.818.582,76	-244.837,03	63.284,14	-0,94%	0,25%	0,68%	1,96%	12,97%	7,10%
Abril	25.818.582,76	120.000,00	97.298,46	25.891.668,83	50.384,53	113.668,67	0,19%	0,45%	0,22%	2,19%	20,57%	3,64%
Mai	25.891.668,83	679.000,00	693.446,80	26.161.996,96	284.774,93	398.443,60	1,10%	1,55%	0,20%	2,39%	64,98%	1,63%
Junho	26.161.996,96	687.000,00	688.579,46	26.433.701,69	273.284,19	671.727,79	1,04%	2,62%	0,78%	3,19%	82,04%	1,40%
Julho	26.433.701,69	114.000,00	27.474,28	26.970.391,62	450.164,21	1.121.892,00	1,70%	4,36%	0,96%	4,18%	104,19%	1,73%
Agosto	26.970.391,62	87.000,00	99.340,34	26.877.152,46	-80.898,82	1.040.993,18	-0,30%	4,04%	0,84%	5,05%	80,01%	1,69%
Setembro	26.877.152,46	85.000,00	88.050,93	26.717.344,24	-156.757,29	884.235,89	-0,58%	3,44%	1,35%	6,47%	53,11%	1,86%
Outubro	26.717.344,24	90.000,00	90.782,78	26.734.814,21	18.252,75	902.488,64	0,07%	3,51%	1,37%	7,93%	44,23%	1,64%
Novembro	26.734.814,21	95.000,00	67.974,83	27.028.474,48	266.635,10	1.169.123,74	1,00%	4,54%	1,41%	9,45%	48,03%	1,39%
Dezembro	27.028.474,48	175.000,00	248.436,20	27.303.541,05	348.502,77	1.517.626,51	1,29%	5,89%	1,97%	11,60%	50,74%	1,04%

Investimentos x Meta Atuarial



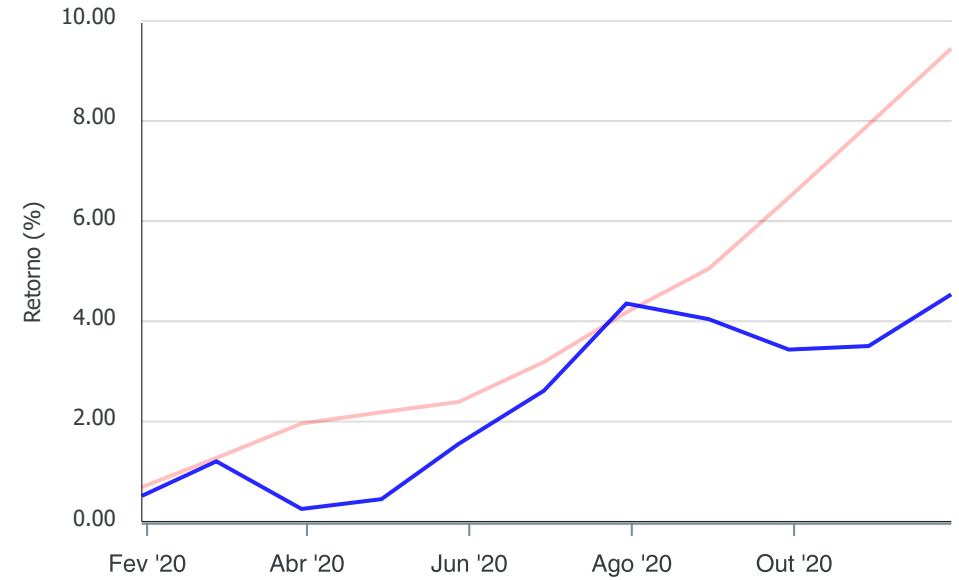
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Dezembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.196.125,75	0,00	0,00	4.300.179,52	104.053,77	2,48%	2,48%	1,14%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.189.873,37	0,00	0,00	2.232.891,91	43.018,54	1,96%	1,96%	1,04%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	4.663.117,19	85.000,00	0,00	4.839.939,76	91.822,57	1,93%	1,96%	1,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.906.038,32	0,00	0,00	3.977.120,22	71.081,90	1,82%	1,82%	0,74%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.637.616,65	0,00	0,00	3.685.657,31	48.040,66	1,32%	1,32%	0,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	240.787,74	0,00	13.600,64	228.050,53	863,43	0,36%	0,36%	0,15%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.580.615,09	90.000,00	209.999,80	1.465.532,55	4.917,26	0,29%	0,33%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.104.426,42	0,00	24.835,76	1.082.343,82	2.753,16	0,25%	0,25%	0,02%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2.071.536,81	0,00	0,00	2.076.435,34	4.898,53	0,24%	0,24%	0,03%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.307.002,87	0,00	0,00	2.276.417,84	-30.585,03	-1,33%	-	-
Total Renda Fixa	25.897.140,21	175.000,00	248.436,20	26.164.568,80	340.864,79	1,31%		0,76%

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	230.546,19	0,00	0,00	255.258,22	24.712,03	10,72%	10,72%	7,54%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	449.359,96	0,00	0,00	483.714,43	34.354,47	7,65%	7,65%	5,83%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	451.428,12	0,00	0,00	399.999,60	-51.428,52	-11,39%	-11,39%	7,42%
Total Renda Variável	1.131.334,27	0,00	0,00	1.138.972,25	7.637,98	0,68%		6,77%

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 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.849.397,47	0,00	0,00	3.977.120,22	127.722,75	3,32%	3,32%
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.175.120,52	0,00	0,00	4.300.179,52	125.059,00	3,00%	3,00%
BRADERCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	4.675.594,63	85.000,00	0,00	4.839.939,76	79.345,13	1,67%	1,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.611.925,53	0,00	0,00	3.685.657,31	73.731,78	2,04%	2,04%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.216.969,30	0,00	0,00	2.276.417,84	59.448,54	2,68%	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.189.277,88	0,00	0,00	2.232.891,91	43.614,03	1,99%	1,99%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2.064.210,16	0,00	0,00	2.076.435,34	12.225,18	0,59%	0,59%
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.508.862,30	275.000,00	328.246,25	1.465.532,55	9.916,50	0,56%	0,67%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.129.179,19	0,00	53.128,00	1.082.343,82	6.292,63	0,56%	0,57%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	251.217,20	0,00	24.701,28	228.050,53	1.534,61	0,61%	0,64%
				Total Renda Fixa	538.890,15	2,07%	

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 AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	407.074,47	0,00	0,00	483.714,43	76.639,96	18,83%	18,83%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	192.801,75	0,00	0,00	255.258,22	62.456,47	32,39%	32,39%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	445.713,84	0,00	1.118,28	399.999,60	-44.595,96	-10,01%	-10,26%
				Total Renda Variável	94.500,47	9,04%	

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
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	4.405.399,25	651.972,19	600.000,00	4.839.939,76	382.568,32	7,56%	8,24%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.995.115,07	0,00	62.623,32	2.276.417,84	343.926,09	17,24%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.691.165,48	0,00	0,00	3.977.120,22	285.954,74	7,75%	7,75%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.455.371,73	0,00	0,00	3.685.657,31	230.285,58	6,66%	6,66%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.148.080,87	967.000,00	0,00	4.300.179,52	185.098,65	4,50%	4,66%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.098.634,82	0,00	0,00	2.232.891,91	134.257,09	6,40%	6,40%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.640.481,17	635.000,00	865.246,25	1.465.532,55	55.297,63	2,43%	3,48%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2.224.688,77	0,00	200.000,00	2.076.435,34	51.746,57	2,33%	2,44%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.241.064,53	0,00	186.684,74	1.082.343,82	27.964,03	2,25%	2,40%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	684.841,96	0,00	468.445,01	228.050,53	11.653,58	1,70%	2,42%
				Total Renda Fixa	1.708.752,28	6,37%	

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 AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,00	400.000,00	0,00	483.714,43	83.714,43	20,93%	1,18%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	200.000,00	0,00	255.258,22	55.258,22	27,63%	5,98%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	737.142,12	0,00	7.044,10	399.999,60	-330.098,42	-44,78%	-45,74%
				Total Renda Variável	-191.125,77	-14,37%	