

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos
em fevereiro de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2021)

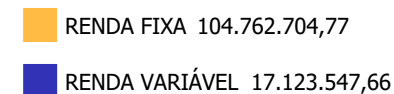
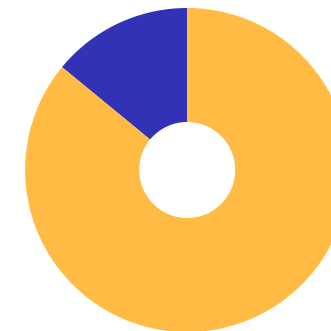
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.295.169,24	5,99%	706	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	22.316.359,43	18,31%	903	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.431.017,49	1,99%	933	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	7.112.563,87	5,84%	897	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.673.054,37	7,12%	598	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	19.615.660,94	16,09%	989	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	135.685,12	0,11%	359	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.634.234,42	7,08%	1.341	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS F...	D+1	Não há	5.490.353,86	4,50%	183	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.320.414,11	2,72%	437	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	5.685.976,49	4,66%	677	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	4.217.987,90	3,46%	264	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCI...	D+0	Não há	287.251,27	0,24%	489	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	5.548.063,78	4,55%	630	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	594.818,62	0,49%	107	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	3.404.093,86	2,79%	484	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	1.854.366,44	1,52%	164	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.142.275,58	2,58%	19.147	0,45%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	2.935.099,71	2,41%	68	0,86%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	2.892.706,70	2,37%	2.384	0,29%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.800.947,42	1,48%	40.797	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.728.425,41	3,06%	2.036	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	525.090,90	0,43%	101	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	244.635,50	0,20%	18.112	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			121.886.252,43				

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

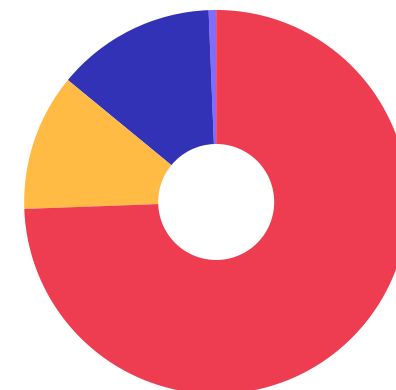
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	90.710.489,34	74,42%	11,53%	53,76%	90,00%	18.987.137,85
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	14.052.215,43	11,53%	4,09%	20,43%	40,00%	34.702.285,54
Total Renda Fixa	100,00%	104.762.704,77	85,95%	15,62%	74,19%	130,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	6.094.312,62
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	16.353.821,26	13,42%	7,00%	17,91%	20,00%	8.023.429,23
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	769.726,40	0,63%	0,00%	5,04%	10,00%	11.418.898,84
Total Renda Variável	30,00%	17.123.547,66	14,05%	7,00%	24,95%	35,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,43%	5,00%	6.094.312,62
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,43%	5,00%	6.094.312,62
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,86%	10,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a 8º III

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	73.875.333,10	60,61	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	34.360.012,44	28,19	-
ITAÚ UNIBANCO	6.018.935,32	4,94	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	5.777.605,13	4,74	-
VINCI PARTNERS	1.854.366,44	1,52	-

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	90.710.489,34	74,42	11,53	90,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	14.052.215,43	11,53	4,09	40,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	16.353.821,26	13,42	17,91	20,00
Artigo 8º, Inciso III	769.726,40	0,63	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	-0,83%	-1,26%	0,83%	0,82%	2,55%	13,91%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,91%	-1,46%	0,88%	0,90%	2,59%	14,34%	1,11%	0,05%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,48%	-0,33%	1,40%	2,72%	6,95%	18,92%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,55%	-0,37%	1,15%	2,96%	6,43%	17,41%	1,09%	0,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-2,01%	-3,37%	-0,43%	-1,48%	2,82%	17,44%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,99%	-3,35%	-0,41%	-1,52%	2,68%	16,93%	1,66%	0,05%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,04%	0,08%	0,39%	0,94%	3,08%	9,80%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,02%	0,04%	0,33%	0,82%	2,87%	9,36%	0,10%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,60%	-0,49%	1,33%	2,75%	6,23%	19,15%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,62%	-0,52%	1,28%	2,64%	5,94%	18,61%	1,16%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,62%	-0,54%	1,27%	2,60%	5,92%	18,50%	1,17%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-1,52%	-2,36%	2,38%	3,07%	3,16%	21,74%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,53%	-2,38%	2,34%	2,96%	2,89%	21,16%	2,31%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,54%	-2,40%	2,33%	2,96%	2,81%	20,93%	2,32%	0,11%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-1,53%	-2,40%	2,31%	2,93%	2,63%	20,75%	2,32%	0,11%

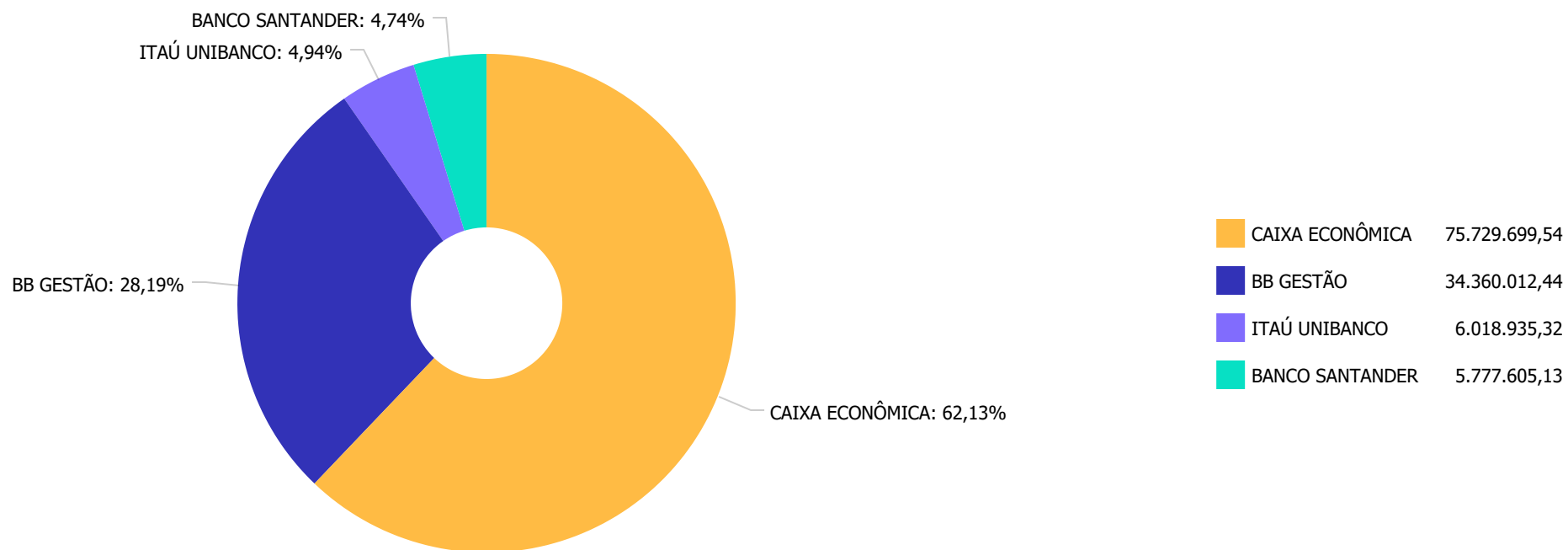
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	-1,18%	-1,97%	-0,06%	-0,58%	3,01%	15,23%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,15%	-1,92%	0,01%	-0,63%	2,88%	14,72%	1,03%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,08%	0,24%	0,60%	0,88%	2,00%	7,44%	0,02%	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,11%	0,29%	0,57%	0,96%	1,73%	7,20%	0,02%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,86%	1,11%	2,48%	4,95%	5,20%	9,41%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,93%	-1,39%	1,27%	1,32%	-	-	1,29%	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	-0,52%	-0,44%	0,56%	0,53%	-	-	0,94%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,51%	-0,48%	0,83%	1,04%	4,64%	19,53%	0,95%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,06%	0,19%	0,40%	0,35%	2,45%	12,28%	0,01%	0,01%

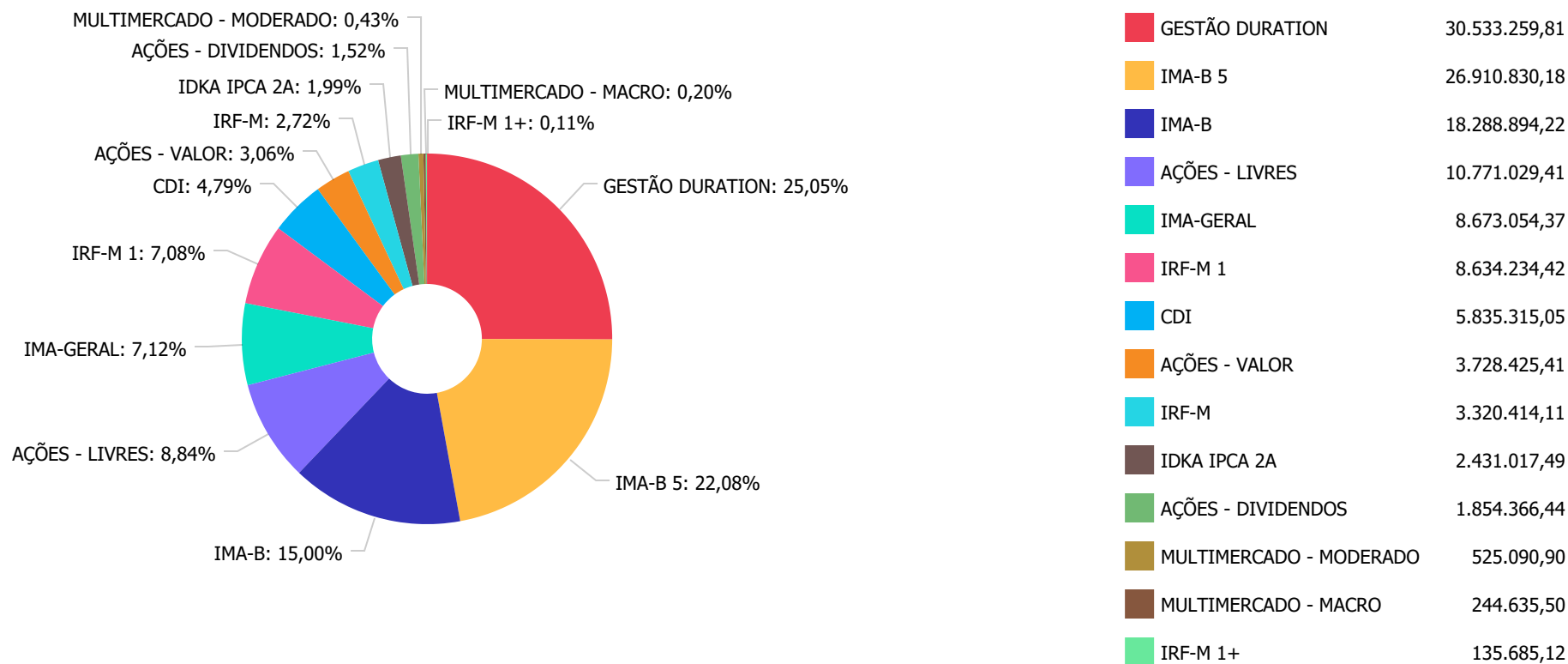
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	-5,21%	-10,02%	-1,98%	7,65%	-3,53%	17,34%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-4,31%	-7,91%	0,72%	9,47%	-0,18%	19,66%	11,89%	0,38%
Ibovespa (Benchmark)	-4,37%	-7,55%	1,05%	10,73%	5,63%	15,12%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,03%	-10,33%	-0,72%	13,05%	5,91%	20,39%	13,40%	0,40%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-2,79%	-5,29%	1,95%	6,49%	1,82%	-	10,27%	0,43%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,47%	-1,00%	5,24%	12,85%	4,60%	25,63%	10,10%	0,41%
CDI (Benchmark)	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,57%	-0,66%	1,03%	2,61%	3,70%	17,13%	2,21%	0,08%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,41%	-0,18%	1,10%	2,25%	5,00%	-	2,52%	0,11%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	-0,01%	-3,57%	2,68%	12,82%	4,71%	-	11,73%	0,39%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-4,85%	-9,57%	-0,15%	10,15%	9,93%	34,73%	13,04%	0,46%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2021)



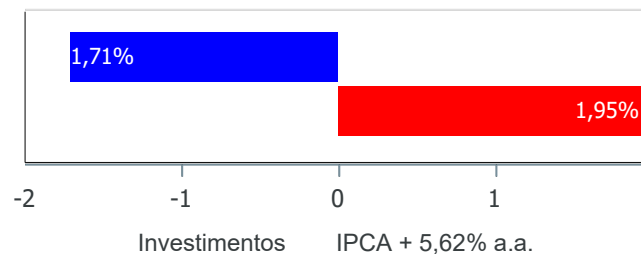
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2021)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2021)

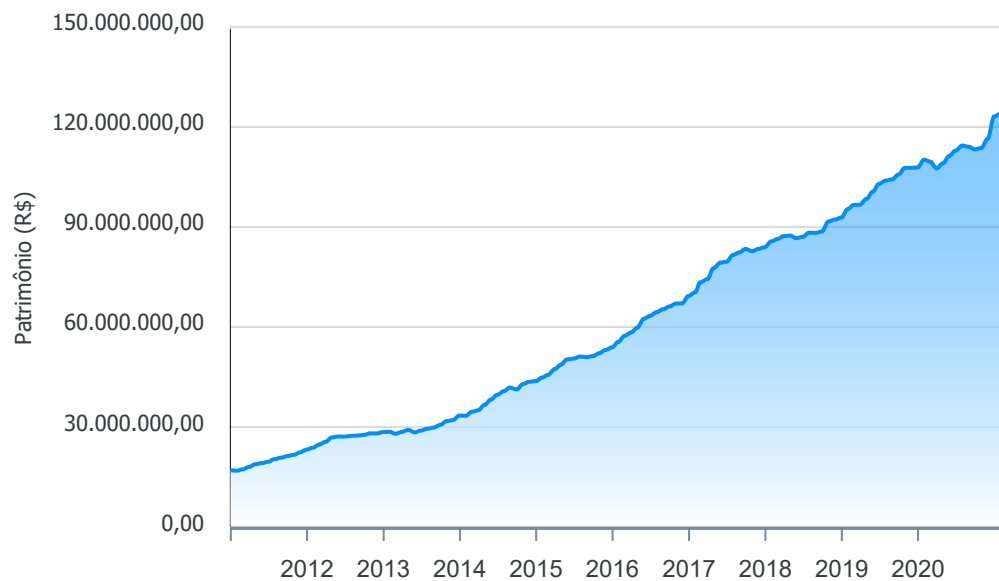
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	123.100.728,79	2.437.341,94	780.000,00	123.873.852,01	-884.218,72	-884.218,72	-0,71%	-0,71%	0,69%	0,69%	-103,32%	2,50%
Fevereiro	123.873.852,01	598.730,98	1.339.077,65	121.886.252,43	-1.247.252,91	-2.131.471,63	-1,01%	-1,71%	1,25%	1,95%	-87,65%	2,58%

Investimentos x Meta Atuarial



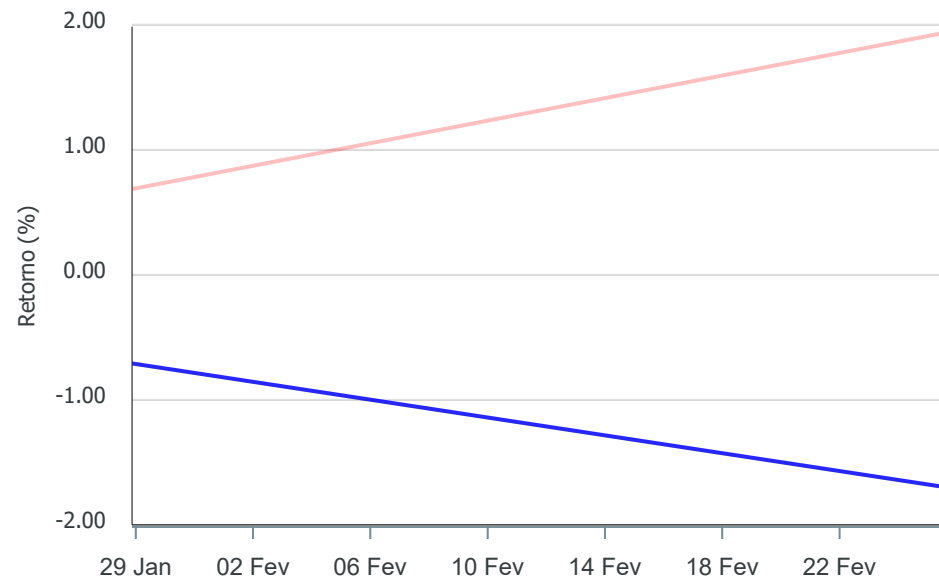
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2021
FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.543.746,25	0,00	0,00	5.548.063,78	4.317,53	0,08%	0,08%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	648.784,66	0,00	362.000,00	287.251,27	466,61	0,07%	0,11%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.215.466,83	0,00	0,00	4.217.987,90	2.521,07	0,06%	0,06%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.609.339,44	0,00	977.077,65	8.634.234,42	1.972,63	0,02%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.430.202,22	0,00	0,00	22.316.359,43	-113.842,79	-0,51%	-0,51%	0,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.444.418,74	0,00	0,00	2.431.017,49	-13.401,25	-0,55%	-0,55%	1,09%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.340.277,98	0,00	0,00	7.295.169,24	-45.108,74	-0,61%	-0,61%	1,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.737.984,90	0,00	0,00	19.615.660,94	-122.323,96	-0,62%	-0,62%	1,17%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00	598.730,98	0,00	594.818,62	-3.912,36	-0,65%	-0,52%	0,94%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.753.051,68	0,00	0,00	8.673.054,37	-79.997,31	-0,91%	-0,91%	1,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.435.990,82	0,00	0,00	3.404.093,86	-31.896,96	-0,93%	-0,93%	1,29%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.359.148,54	0,00	0,00	3.320.414,11	-38.734,43	-1,15%	-1,15%	1,03%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	5.575.762,23	0,00	0,00	5.490.353,86	-85.408,37	-1,53%	-1,53%	2,32%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.774.490,68	0,00	0,00	5.685.976,49	-88.514,19	-1,53%	-1,53%	2,31%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.223.850,63	0,00	0,00	7.112.563,87	-111.286,76	-1,54%	-1,54%	2,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	138.437,69	0,00	0,00	135.685,12	-2.752,57	-1,99%	-1,99%	1,66%
Total Renda Fixa	106.230.953,29	598.730,98	1.339.077,65	104.762.704,77	-727.901,85	-0,68%		1,12%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2021**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.792.463,44	0,00	0,00	1.800.947,42	8.483,98	0,47%	0,47%	10,10%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	2.935.419,90	0,00	0,00	2.935.099,71	-320,19	-0,01%	-0,01%	11,73%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	527.263,34	0,00	0,00	525.090,90	-2.172,44	-0,41%	-0,41%	2,52%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	246.042,56	0,00	0,00	244.635,50	-1.407,06	-0,57%	-0,57%	2,21%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.975.650,13	0,00	0,00	2.892.706,70	-82.943,43	-2,79%	-2,79%	10,27%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.937.946,66	0,00	0,00	1.854.366,44	-83.580,22	-4,31%	-4,31%	11,89%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3.302.298,45	0,00	0,00	3.142.275,58	-160.022,87	-4,85%	-4,85%	13,04%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.925.814,24	0,00	0,00	3.728.425,41	-197.388,83	-5,03%	-5,03%	13,40%
Total Renda Variável	17.642.898,72	0,00	0,00	17.123.547,66	-519.351,06	-2,94%		11,52%