

Relatório Analítico dos Investimentos

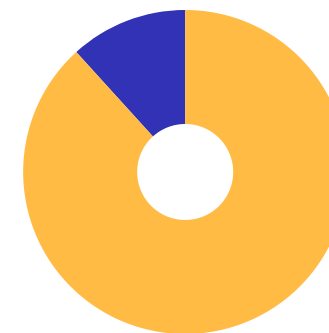
em janeiro de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.198.560,42	4,34%	892	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	234.188,34	0,85%	262	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.698.888,69	9,76%	926	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.430.657,05	5,18%	1.212	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	7.732.739,72	27,97%	591	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.387.995,31	8,64%	443	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	374.271,18	1,35%	116	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou...	Não há	1.422.289,87	5,14%	11	3,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.885.164,55	14,05%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	427.460,33	1,55%	264	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.543.522,42	5,58%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	474.751,13	1,72%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	590.646,57	2,14%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.318.962,81	4,77%	134	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.198.690,43	4,34%	30	0,41%	Artigo 8º, Inciso III
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	725.557,59	2,62%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			27.644.346,41				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			66.319,73				Artigo 6º
PL Total			27.710.666,14				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	16.057.300,71	58,09%	15,00%	25,00%	100,00%	11.587.045,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	16.586.607,85
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.278.437,17	26,33%	10,00%	30,00%	40,00%	3.779.301,39
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	4.146.651,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	474.751,13	1,72%	2,00%	5,00%	5,00%	907.466,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	590.646,57	2,14%	0,00%	0,00%	5,00%	791.570,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.382.217,32
Total Renda Fixa	100,00%	24.401.135,58	88,27%	32,00%	70,00%	230,00%	

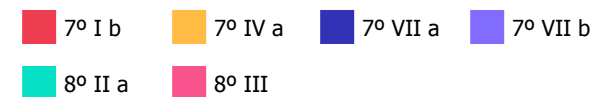
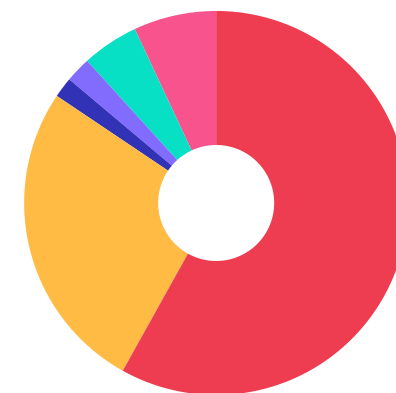


RENDA FIXA 24.401.135,58

RENDA VARIÁVEL 3.243.210,83

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	1.318.962,81	4,77%	7,00%	10,00%	20,00%	4.209.906,47
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.924.248,02	6,96%	7,00%	10,00%	10,00%	840.186,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.382.217,32
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.382.217,32
Total Renda Variável	30,00%	3.243.210,83	11,73%	18,00%	30,00%	40,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.862.285,46	42,91	0,00
AUSTRO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	6.033.012,01	21,82	0,74
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.586.555,73	12,97	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.018.273,55	7,30	0,97
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	1.807.149,95	6,54	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.746.423,14	6,32	0,00
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	590.646,57	2,14	0,02

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-S (Benchmark)	0,22%	0,22%	0,66%	0,68%	2,23%	8,17%	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-0,16%	-0,16%	-0,47%	-0,98%	-16,74%	-23,08%	0,00%	0,15%
IMA Geral ex-C (Benchmark)	-0,44%	-0,44%	2,38%	0,96%	3,87%	15,36%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,55%	-0,55%	2,68%	0,93%	4,00%	15,84%	0,01%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,15%	0,15%	3,16%	4,28%	8,20%	20,12%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	0,18%	3,07%	4,24%	7,69%	18,77%	0,01%	0,03%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,79%	0,79%	4,23%	7,86%	11,79%	24,66%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,03%	0,03%	0,11%	-1,37%	-4,58%	-4,73%	0,00%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,04%	0,04%	0,58%	1,02%	3,43%	10,27%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,03%	0,03%	0,54%	0,79%	3,07%	9,59%	0,00%	0,01%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,03%	0,03%	0,55%	0,82%	3,08%	9,60%	0,00%	0,01%
IMA-B (Benchmark)	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,89%	-0,89%	5,95%	2,61%	4,86%	23,45%	0,03%	0,11%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-0,28%	-0,28%	1,25%	-0,70%	-2,74%	5,69%	0,00%	0,06%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	2,60%	2,60%	-2,37%	-2,42%	-13,16%	-16,63%	0,07%	0,08%

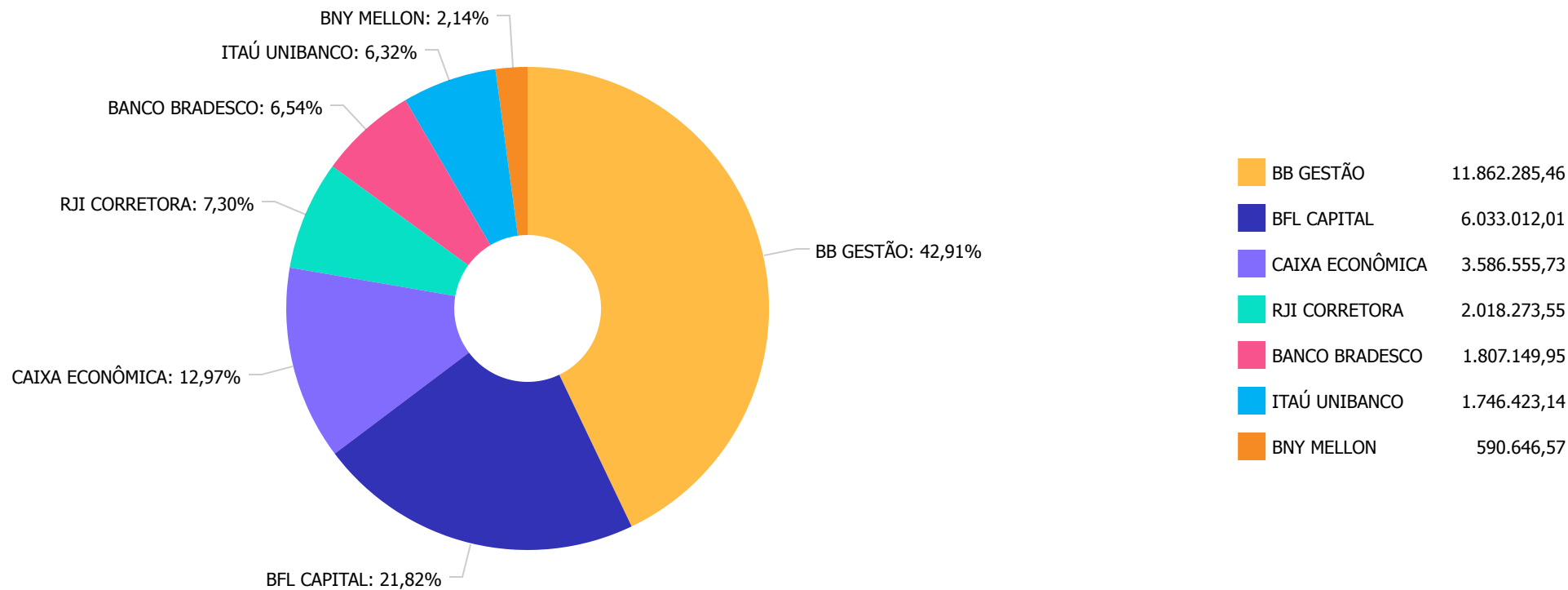
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	-0,80%	-0,80%	1,50%	-0,15%	4,92%	16,95%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,77%	-0,77%	1,51%	-0,25%	4,73%	16,38%	0,02%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,12%	0,12%	0,99%	-1,24%	-0,53%	3,05%	0,00%	0,02%
IPCA (Benchmark)	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,13%	0,13%	0,44%	0,16%	2,65%	12,60%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,03%	0,03%	2,18%	0,99%	5,83%	20,75%	0,01%	0,02%

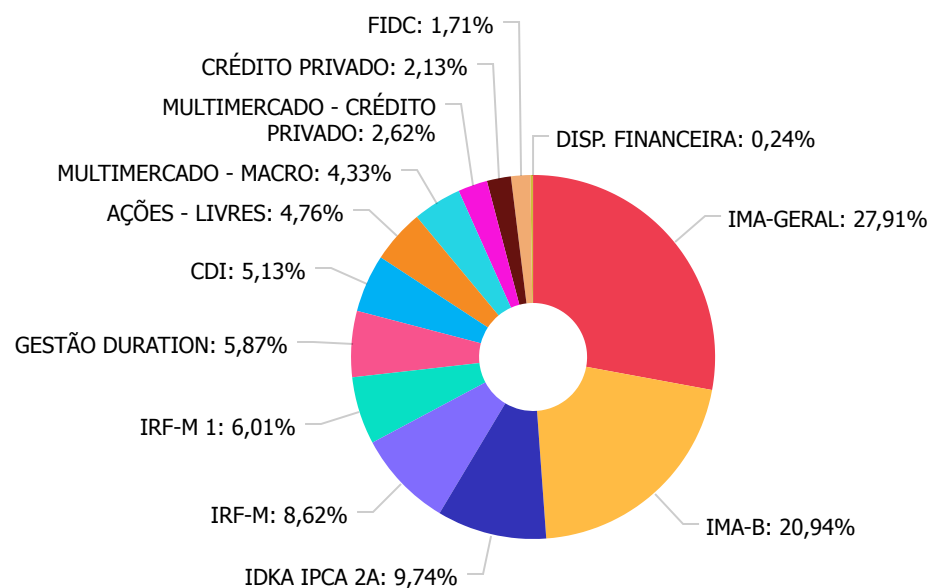
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-2,91%	-2,91%	19,43%	1,12%	-24,63%	-1,24%	0,13%	0,53%
CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	-0,07%	-0,07%	2,23%	1,28%	5,85%	13,27%	0,01%	0,02%
IPCA (Benchmark)	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,27%	-0,27%	-0,84%	-1,74%	-16,86%	-18,33%	0,00%	0,13%

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



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

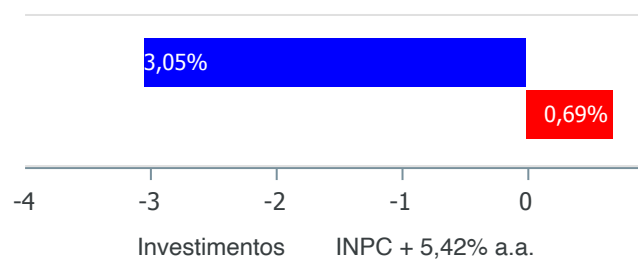


IMA-GERAL	7.732.739,72
IMA-B	5.802.958,15
IDKA IPCA 2A	2.698.888,69
IRF-M	2.387.995,31
IRF-M 1	1.664.845,39
GESTÃO DURATION	1.626.020,75
CDI	1.422.289,87
AÇÕES - LIVRES	1.318.962,81
MULTIMERCADO - MACRO	1.198.690,43
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	725.557,59
CRÉDITO PRIVADO	590.646,57
FIDC	474.751,13
DISP. FINANCEIRA	66.319,73

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	27.798.364,60	1.664.784,52	950.000,00	27.644.346,41	-868.802,71	-868.802,71	-3,05%	-3,05%	0,69%	0,69%	-441,01%	2,40%

Investimentos x Meta Atuarial

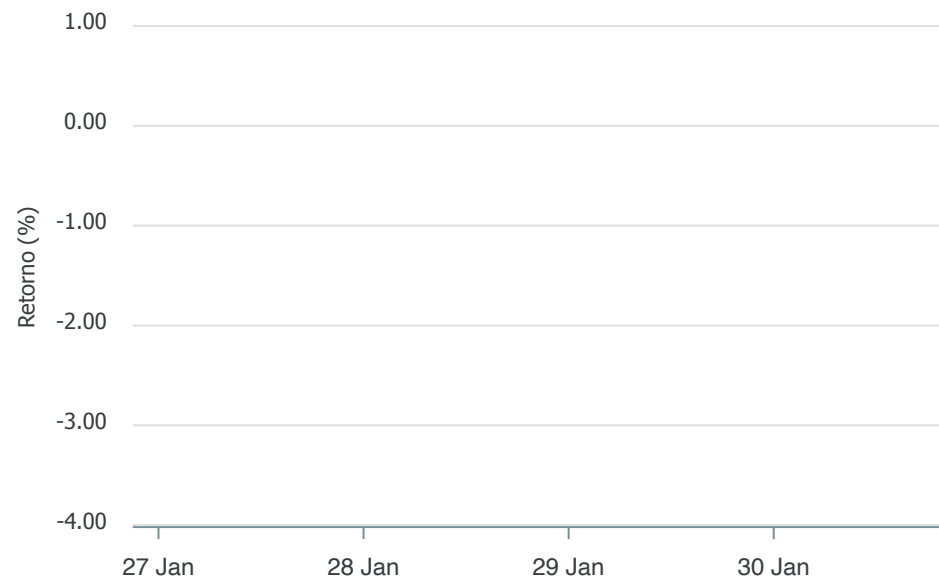


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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 Janeiro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.786.717,12	0,00	0,00	3.885.164,55	98.447,43	2,60%	2,60%	7,04%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.697.909,99	36.216,19	40.000,00	2.698.888,69	4.762,51	0,17%	0,18%	0,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	426.888,58	0,00	0,00	427.460,33	571,75	0,13%	0,13%	0,01%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	589.917,92	0,00	0,00	590.646,57	728,65	0,12%	0,12%	0,07%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	234.121,09	0,00	0,00	234.188,34	67,25	0,03%	0,03%	0,16%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.198.257,38	0,00	0,00	1.198.560,42	303,04	0,03%	0,03%	0,76%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.445.088,89	895.348,15	910.000,00	1.430.657,05	220,01	0,01%	0,03%	0,15%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	475.781,72	0,00	0,00	474.751,13	-1.030,59	-0,22%	0,09%	0,41%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.547.623,19	0,00	0,00	1.543.522,42	-4.100,77	-0,26%	-0,28%	0,42%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.775.689,15	0,00	0,00	7.732.739,72	-42.949,43	-0,55%	-0,55%	1,42%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.406.552,61	0,00	0,00	2.387.995,31	-18.557,30	-0,77%	-0,77%	1,53%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	377.615,65	0,00	0,00	374.271,18	-3.344,47	-0,89%	-0,89%	2,58%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	1.550.769,02	733.220,18	0,00	1.422.289,87	-861.699,33	-37,73%	-0,16%	0,00%
Total Renda Fixa	24.512.932,31	1.664.784,52	950.000,00	24.401.135,58	-826.581,25	-3,28%		1,95%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRANCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.199.471,01	0,00	0,00	1.198.690,43	-780,58	-0,07%	-0,07%	0,77%
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	727.520,00	0,00	0,00	725.557,59	-1.962,41	-0,27%	-0,27%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.358.441,28	0,00	0,00	1.318.962,81	-39.478,47	-2,91%	-2,91%	13,45%
Total Renda Variável	3.285.432,29	0,00	0,00	3.243.210,83	-42.221,46	-1,29%		5,76%