



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR  
ESTADO DE SÃO PAULO**

**ATA DA 15ª (DÉCIMA QUINTA) REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR.** Aos três de março do ano de dois mil e vinte e um (03/03/2021), na Sede do IPSSC - Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar, situado na Rua Vereador Mário Marcolongo, nº 462, Bairro de Jordanésia, Município de Cajamar, Estado de São Paulo, às 09h00min (nove horas), realizou-se a 15ª (décima quinta) Reunião Extraordinária do Conselho Administrativo. Presentes os Conselheiros, MARCELO RIBAS DE OLIVEIRA, a Sra. PATRÍCIA HAMASSAKI DA SILVA e o Sr. VALDEMAR PRADO GOMES. Presente os Conselheiros suplente Sr. MILTON MARQUES DIAS, Sra. ALINE MAIA RONCAGLIO e a Sra. CELIANE ROCHA LEITE. Presentes, também o Diretor Executivo Sr. MARCIO ALEXANDRE LACERDA FALCÃO, a Diretora do Departamento Administrativo e Financeiro Sra. VANESSA CRISTINA ROSSI MAZZEI BELIZÁRIO e o Contador JOSÉ BRAZ DE SOUSA JUNIOR (inclusive membros do Comitê de Investimentos). A reunião foi conduzida pelo Diretor Executivo, o qual designou o conselheiro MARCELO RIBAS para extraordinariamente secretariar a reunião desta data. Primeiramente, iniciou-se a conferência dos presentes, ficando registrado que o Sr. VALDEMAR PRADO GOMES, membro titular deste Conselho, apresentou ofício advindo do Poder Legislativo, ratificando sua escolha como representante daquela Casa de Leis. O Diretor Executivo fez pedido de escusas a este nobre membro do Conselho, devido a forma ao qual foi recebido na reunião anterior. O Diretor Executivo informou que convocou todos os membros suplentes para esta Assembleia Extraordinária, o qual compareceram a Sra. ALINE MAIA RONCAGLIO e a Sra. CELIANE ROCHA LEITE. Justificou a ausência dos Conselheiros suplentes, o Sr. OSVALDO DOS SANTOS e Sr. EMILIANO CAMPOS, que apresentaram termo de renúncia ao cargo de suplente, documentos estes que fazem parte desta Ata. Foi dado posse as Sras. ALINE MAIA RONCAGLIO e CELIANE ROCHA LEITE, como membros titulares deste Conselho, o qual receberam boas vindas de todos os presentes. Havendo quórum para deliberação foi procedida à abertura dos trabalhos para discussão dos assuntos a seguir. Primeiramente, devido a renúncia dos Conselheiros Titulares na última Assembleia Ordinária, passou-se a votação para escolha da Mesa Diretora do Conselho Administrativo. Dada a palavra à Sra. PATRÍCIA HAMASSAKI DA SILVA, relatou que tomou posse na última reunião, sendo que surpreendeu-se com a sua dinâmica, onde o direito de manifestação foi negado a alguns presentes, entende que deve haver uma organização nos trabalhos, visando a produtividade, assim apresentou-se como candidata à Presidência, votando em si. Dada a palavra à Sra. ALINE MAIA RONCAGLIO, entende que cabe a presidência à membro eleito pelos servidores, e a secretaria a eventual membro que seja servidor do IPSSC, se apresenta como candidata à Presidência, votando em si. Dada a palavra à Sra. CELIANE ROCHA LEITE, relatou que ambas reúnem os requisitos para ocupar o cargo, porem vota na senhora PATRICIA. Dada a palavra à Sr. VALDEMAR PRADO GOMES, relatou que não se julga qualificado para ocupar o cargo de Presidente, porem vota na senhora PATRICIA. Dada a palavra ao Sr. MARCELO RIBAS DE OLIVEIRA, relatou que entende que ambas reúnem os requisitos necessários para desempenho da função, porem voto na candidata PATRICIA. A conselheira PATRICIA, foi eleita Presidente obtendo 4 (quatro) votos, sendo que a candidata ALINE obteve 01 (um). Aberta a votação para vice-presidente, por votação unanime foi escolhida a conselheira ALINE. Aberta a votação para secretario, por votação unanime foi escolhido o conselheiro MARCELO. A conselheira PATRICIA, na condição de Presidente do conselho, ressaltou a importância da elaboração do regimento interno da Autarquia, bem como ter Pauta antecedente relacionando os assuntos a serem tratados nas reuniões. Dada a palavra à conselheira ALINE (Vice-Presidente), questionou no tocante ao apontamento do TCE relacionado ao exercício de 2019, quais foram as medidas adotadas. Dada a palavra ao



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR  
ESTADO DE SÃO PAULO**

Diretor Executivo este apresentou o documentos e planilhas que apresentaria na reunião ordinária de 26.02.2021, esclarecendo os questionamentos da vice-presidente, e demais membros do conselho. Ato contínuo, o Diretor Executivo, membro do comitê de investimentos, senhor MÁRCIO, solicitou junto ao conselho que seja resgatado o montante de R\$ 23.684.487,94, da Caixa Econômica Federal, rendendo atualmente 5,23% a.a., e seja investido no Banco do Brasil, no fundo BB Retorno Total, CNPJ nº 35.292.588/0001-89, com o objetivo de diversificar a carteira, diminuindo o risco sistêmico da mesma. A conselheira ALINE, manifestou-se dizendo, considerando tratar-se de investimentos em instituição pública não executando nenhum déficit em seu resgate é favorável a diversificação do investimento. O conselheiro VALDEMAR, acompanha a fala da conselheira ALINE, justifica sua decisão, ante os documentos apresentados ao Conselho pelo Diretor Executivo. Os conselheiros MARCELO e CELIANE acompanharam o posicionamento dos conselheiros anteriores. A Presidente, questionou os membros do comitê de investimentos, se os mesmos estavam a par destas mudanças. O membro José Braz de Sousa Junior, destacou a necessidade das diversificações das aplicações em diversas instituições financeiras, para termos um parâmetro das rentabilidades de determinados fundos e suas carteiras, devido à complexidade econômica que encontra esse exercício e a prioridade acompanhar a política de investimentos ao cenário atual. O Membro Vanessa (comitê de investimento), destacou a necessidade de diversificação entre os bancos públicos diminuindo o risco sistêmico, diversificando a carteira. **Tento em vista a exigência legal de qualificação dos conselheiros, deliberou-se que no período 08.03.2021 à 26.07.2021, todos os conselheiros estão convocados à todas as segundas-feiras das 09h00min às 13h00min, comparecerem ao IPSSC, para qualificação visando certificação.** Fica deliberado que este conselho se reunirá extraordinariamente em 08.03.2021 às 14h00min, para apresentação da prestação de contas do exercício 2020. O conselho conjuntamente Designou 31.03.2021 às 09h00min para reunião ordinária, devendo a pauta iniciar-se pela apresentação do Pro-gestão, e ainda análise da atual política de investimentos 2021. Nada mais havendo a ser tratado, encerrada a reunião às 12h30m, de cujos trabalhos lavrou-se a presente ata, que é devidamente assinada pelos membros do conselho.

PATRÍCIA HAMASSAKI DA SILVA  
Presidente

ALINE MAIA RONCAGLIO  
Vice-Presidente

MARCELO RIBAS DE OLIVEIRA  
Conselheiro Administrativo

VALDEMAR PRADO GOMES  
Conselheiro Administrativo

CELIANE ROCHA LEITE  
Conselheira Administrativa



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR  
ESTADO DE SÃO PAULO

---

## CONVOCAÇÃO

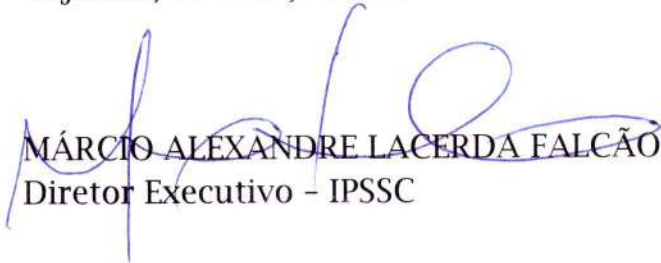
A/C

Aline Maia Roncaglio

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR, IPSSC**, vem respeitosamente à presença de Vossa Senhoria, convoca-la para reunião do Conselho Administrativo a realizar-se no **dia 03.03.2021 às 9h00min**, na sede da autarquia, ocasião onde poderá tomar posse como Conselheira Titular.

Aproveitando o ensejo, renovamos protestos de estima e consideração.

Cajamar, 01 março de 2021.

  
MÁRCIO ALEXANDRE LACERDA FALCÃO  
Diretor Executivo - IPSSC

*Recbi em  
02/03/21  
Aline*



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR  
ESTADO DE SÃO PAULO

---

## CONVOCAÇÃO

A/C

Oswaldo Dos Santos

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR, IPSSC**, vem respeitosamente à presença de Vossa Senhoria, convoca-lo para reunião do Conselho Administrativo a realizar-se no **dia 03.03.2021 às 9h00min**, na sede da autarquia, ocasião onde poderá tomar posse como Conselheiro Titular.

Aproveitando o ensejo, renovamos protestos de estima e consideração.

Cajamar, 01 março de 2021.

  
MÁRCIO ALEXANDRE LACERDA FALCÃO  
Diretor Executivo - IPSSC

Recebido em 02/03  
às 08:30  




INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR  
ESTADO DE SÃO PAULO

---

## CONVOCAÇÃO

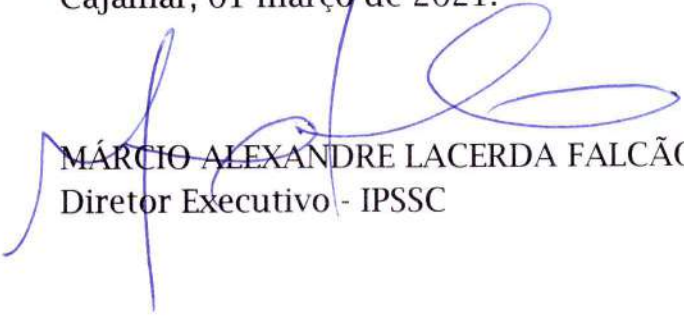
A/C


Emiliano Campos

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR, IPSSC**, vem respeitosamente à presença de Vossa Senhoria, convocá-lo para reunião do Conselho Administrativo a realizar-se no **dia 03.03.2021 às 9h00min**, na sede da autarquia, ocasião onde poderá tomar posse como Conselheiro Titular.

Aproveitando o ensejo, renovamos protestos de estima e consideração.

Cajamar, 01 março de 2021.

  
MÁRCIO ALEXANDRE LACERDA FALCÃO  
Diretor Executivo - IPSSC

Recebi  
02/03/2021  
10:20  




INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR  
ESTADO DE SÃO PAULO

---

## CONVOCAÇÃO

A/C

CELINA ROCHA LEITE

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR, IPSSC**, vem respeitosamente à presença de Vossa Senhoria, convoca-la para reunião do Conselho Administrativo a realizar-se no **dia 03.03.2021 às 9h00min**, na sede da autarquia, ocasião onde poderá tomar posse como Conselheira Titular.

Aproveitando o ensejo, renovamos protestos de estima e consideração.

Cajamar, 01 março de 2021.



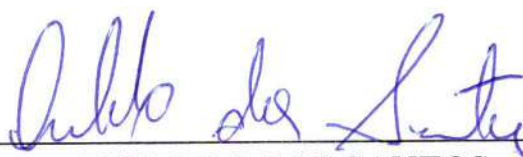
MÁRCIO ALEXANDRE LACERDA FALCÃO  
Diretor Executivo - IPSSC

*Recibí Celiane -  
01/03/2021*

## **TERMO DE RENÚNCIA**

EU, OSVALDO DOS SANTOS, por motivos pessoais, renuncio ao cargo de Conselheiro do Conselho Administrativo do Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar - IPSSC, gestão de 2018/2021.

Cajamar, 02 de Março de 2021.



---

**OSVALDO DOS SANTOS**  
**RG N° 19.602.340-3**

## **TERMO DE RENÚNCIA**

EU, EMILIANO CAMPOS, por motivos pessoais, renuncio ao cargo de Conselheiro do Conselho Administrativo do Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar - IPSSC, gestão de 2018/2021.

Cajamar, 02 de Março de 2021.

A handwritten signature in blue ink, reading "Emiliano Campos", is written over a horizontal line.

**EMILIANO CAMPOS**

**RG N° 4.168.416-3**





# *Câmara Municipal de Cajamar*

## *Estado de São Paulo*

Cajamar, 01 de Março de 2021

**Ref.: Resposta Memorando IPSSC/DIREX – 0022 DE**

Em resposta ao memorando IPSSC/DIREX – 0022 DE, estamos indicando o funcionário **VALDEMAR PRADO GOMES**, ocupante do cargo de Agente de Serviços Administrativos, de provimento efetivo, como representante desta edilidade para integrar como membro Titular do Conselho Administrativo.

Sem mais para o momento,

**SAULO ANDERSON RODRIGUES**  
Presidente

Recebemos 03/03/2021  
marlene  
IPSSC Inst. Prev. S. Servidores  
de Cajamar



**LDB**  
E M P R E S A S

CAJAMAR  
FEVEREIRO 2021



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 19.02.2021.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado.

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

74,73%

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	13,00	0,15	-0,72	56.702.890,50	15,79	6.207.978.933,85	0,91
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,56	0,07	0,10	21.054.054,23	5,86	10.256.153.706,97	0,21
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,11	0,33	0,42	39.236.594,55	10,92	13.714.951.220,32	0,29
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	20,13	-0,02	-1,72	23.277.704,93	6,48	1.695.758.206,44	1,37
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	9,42	-0,01	-0,67	25.830.735,77	7,19	1.138.017.487,03	2,27
		<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>	<b>10,60</b>	<b>0,13</b>	<b>-0,53</b>	<b>166.101.979,98</b>	<b>46,25</b>		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa Referenciados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	12,92	0,14	-0,74	59.230.442,94	16,49	2.992.205.469,52	1,98
		<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>	<b>12,92</b>	<b>0,14</b>	<b>-0,74</b>	<b>59.230.442,94</b>	<b>16,49</b>		

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,38	0,07	0,23	6.322.115,60	1,76	5.481.029.233,60	0,12
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	17,10	-0,11	-1,84	17.957.144,94	5,00	519.877.759,71	3,45
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,69	0,05	0,18	16.539.816,19	4,61	3.594.200.522,99	0,46
		<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>	<b>6,22</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,58</b>	<b>40.819.076,73</b>	<b>11,36</b>		

Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	6,19	0,42	0,77	2.269.143,63	0,63	839.564.649,57	0,27
		<b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b</b>	<b>6,19</b>	<b>0,42</b>	<b>0,77</b>	<b>2.269.143,63</b>	<b>0,63</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Renda Fixa	10,04	0,11	-0,57	268.420.643,28	74,73
------------	-------	------	-------	----------------	-------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

21,05%

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mes (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	45,55	5,08	2,31	10.952.903,75	3,05	795.035.396,35	1,38
XP	XP	XP INVESTOR FI DE ACOES	49,75	4,19	-0,47	12.118.298,40	3,37	374.082.025,38	3,24
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	40,42	1,49	-2,49	5.538.047,08	1,54	1.587.406.922,56	0,35
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	46,44	7,58	5,52	7.013.432,51	1,95	1.478.986.798,41	0,47
XP	XP	XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	41,44	1,72	-6,75	7.384.983,50	2,06	192.014.474,19	3,85
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	38,92	2,42	-0,98	3.917.731,34	1,09	568.433.182,44	0,69
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	44,23	6,29	4,73	5.691.705,25	1,58	3.644.912.265,47	0,16
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	53,01	2,80	-0,19	1.346.391,19	0,37	1.248.794.170,02	0,11
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO FIA	42,82	3,30	0,19	6.282.108,87	1,75	1.668.934.261,52	0,38
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>43,71</b>	<b>4,12</b>	<b>0,18</b>	<b>60.245.601,89</b>	<b>16,77</b>		

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	32,95	4,92	4,76	11.434.193,42	3,18	1.326.461.197,23	0,86
XP	BNY MELLON	XP LONG SHORT 60 FC FI MULTIMERCADO	7,76	1,84	-0,16	3.931.973,47	1,09	101.090.453,61	3,89
<b>Sub-total Artigo 8º III</b>			<b>22,95</b>	<b>4,12</b>	<b>3,45</b>	<b>15.366.166,89</b>	<b>4,28</b>		
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>			<b>38,48</b>	<b>4,12</b>	<b>0,83</b>	<b>75.611.768,78</b>	<b>21,05</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

4,21%

Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nivel I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NIVEL I PB	33,21	4,08	7,99	5.455.263,02	1,52	2.228.876.223,99	0,24
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I	29,92	2,19	5,15	9.680.927,01	2,70	2.712.814.590,93	0,36
		<b>Sub-total Artigo 9º A, III</b>	<b>30,58</b>	<b>2,87</b>	<b>6,20</b>	<b>15.136.190,03</b>	<b>4,21</b>		
		<b>Investimentos no Exterior</b>	<b>30,58</b>	<b>2,87</b>	<b>6,20</b>	<b>15.136.190,03</b>	<b>4,21</b>		
		<b>Total</b>	<b>14,94</b>	<b>1,05</b>	<b>-0,03</b>	<b>359.168.602,09</b>	<b>100,00</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Política de Investimentos			Limite Legal
					Objetivo	Máximo		
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	166.101.979,98	46,25	0,00	40,00	80,00	100,00	
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	59.230.442,94	16,49	0,00	17,00	60,00	60,00	
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	40.819.076,73	11,36	0,00	14,00	40,00	40,00	
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	2.269.143,63	0,63	0,00	1,00	5,00	5,00	
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>268.420.643,28</b>	<b>74,73</b>				<b>100,00</b>	
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	60.245.601,89	16,77	0,00	18,00	20,00	20,00	
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	15.366.166,89	4,28	0,00	4,00	10,00	10,00	
	<b>Total Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>75.611.768,78</b>	<b>21,05</b>				<b>30,00</b>	
<b>Investimentos no Exterior</b>								
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nivel I	15.136.190,03	4,21	0,00	5,00	10,00	10,00	
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>15.136.190,03</b>	<b>4,21</b>				<b>10,00</b>	



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

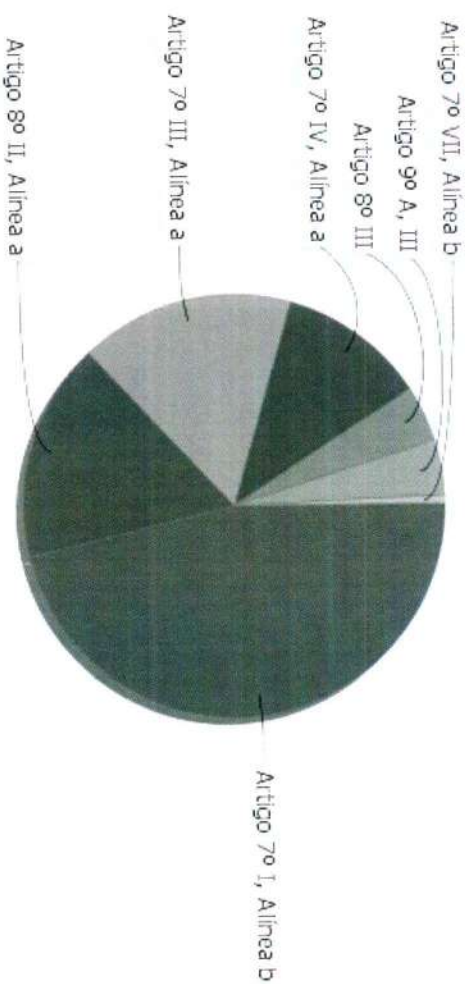
Estratégia Indexador	Rentabilidades por Artigo		Rentabilidades por Artigo				Valor Acumulado (R\$)		Rentabilidades por Artigo	
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)	(%) Acum.	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,13 137,49	-0,53 -213,96	3,34 812,41	3,92 446,40	4,81 206,80	221.550,85	-770.703,06	94,48	83.901,35	-442.366,89
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,14 146,02	-0,74 -300,40	4,08 990,30	4,67 532,59	4,57 186,53	-7.519,24	-286.435,33	100,00	9.559,18	17.342,62
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	-0,02 -18,96	-0,58 -234,90	1,89 460,21	1,90 216,69	2,90 124,86	2.384.862,35	109.084,54	513.065,65	6.79 291,99	17.342,62
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,42 435,49	0,77 312,09	3,16 767,45	4,47 509,69	6,79 291,99	421.663,59	850.582,69	100,00	9.559,18	17.342,62
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	4,12 1,20	0,18 0,67	7,79 -0,97	10,87 -8,31	-0,48 -14,16	2.384.862,35	109.084,54	513.065,65	6.79 291,99	17.342,62
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	4,12 1,19	3,45 3,95	6,03 -2,73	7,20 -11,98	17,68 3,99	607.606,94	513.065,65	100,00	6.79 291,99	17.342,62
Artigo 9º A, III % do CDI	2,87 2.949,89	6,20 2.512,18	6,21 1.508,86	5,06 576,46	60,44 2.600,42	3.721.625,02	-9.429,78	100,00	6.79 291,99	17.342,62
<b>CAJAMAR (Total)</b>										

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	339.345.083,16	94,48	339.345.083,16	94,48
de 31 a 365 dias	19.823.518,93	5,52	359.168.602,09	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	359.168.602,09	100,00

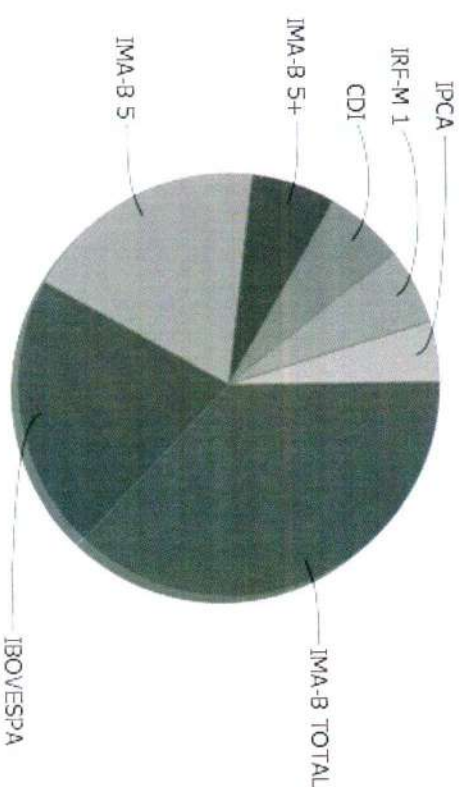
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea b: 46,25%
- Artigo 8º II, Alínea a: 16,77%
- Artigo 7º III, Alínea a: 16,49%
- Artigo 7º IV, Alínea a: 11,36%
- Artigo 8º III: 4,28%
- Artigo 9º A, III: 4,21%
- Artigo 7º VII, Alínea b: 0,63%

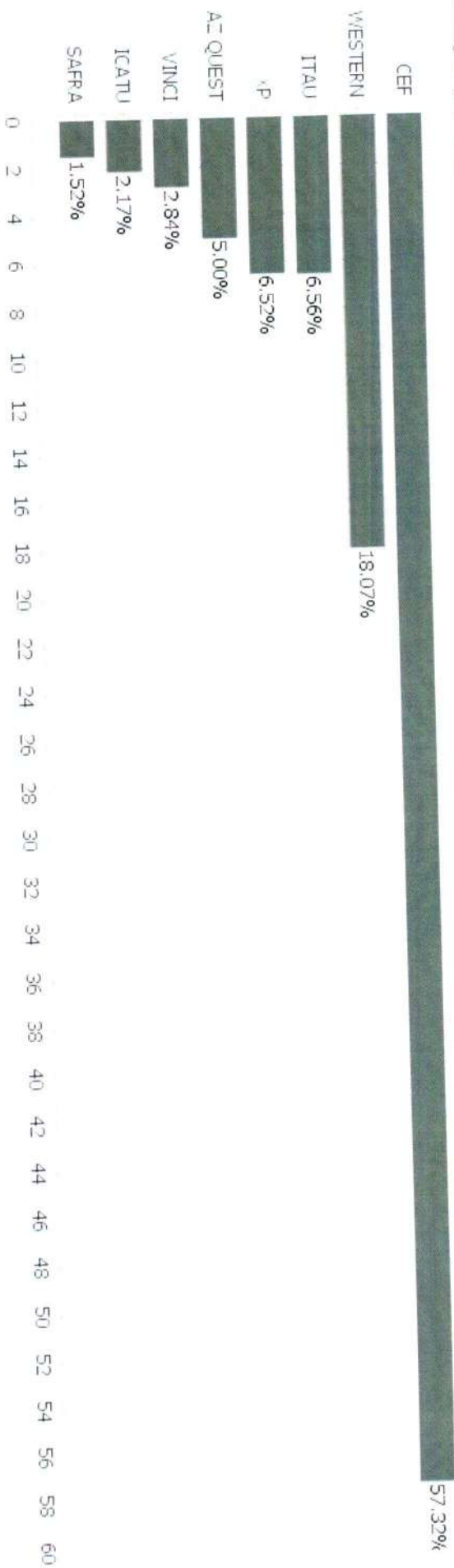
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 37,28%
- IBOVESPA: 20,99%
- IMA-B 5: 18,75%
- IMA-B 5+: 6,48%
- CDI: 6,04%
- IRF-M 1: 5,86%
- IPCA: 4,61%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2021	-1,06	1,05											-0,03
IPCA + 5,43%	0,67	0,61											1,29
p.p. indexador	-1,73	0,43											-1,32
2020	1,00	-1,46	-10,90	3,19	2,53	2,70	4,05	-0,62	-2,07	-0,39	3,34	4,26	4,70
IPCA + 5,87%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,88	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,63
p.p. indexador	0,29	-2,12	-11,47	3,04	2,46	1,96	3,17	-1,34	-3,19	-1,79	1,99	2,41	-5,92
2019	4,19	0,21	0,36	1,47	2,28	3,19	1,44	0,20	2,25	2,68	-0,74	3,06	22,49
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	3,36	-0,69	-0,83	0,41	1,64	2,74	0,71	-0,42	1,80	2,04	-1,72	1,41	11,90
2018	3,34	0,46	1,09	0,43	-3,02	-0,50	2,42	-0,90	0,38	4,81	1,09	1,08	10,97
IPCA + 6,00%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,88	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	2,54	-0,28	0,52	-0,28	-3,91	-2,25	1,58	-1,34	-0,54	3,84	0,84	0,46	1,05
2017	2,27	2,88	0,63	-0,03	-0,79	0,52	3,42	1,67	1,92	-0,16	-0,68	1,47	13,82
IPCA + 6,00%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,62	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,38	2,13	-0,16	-0,58	-1,61	0,26	2,69	0,94	1,30	-1,07	-1,42	0,57	4,78

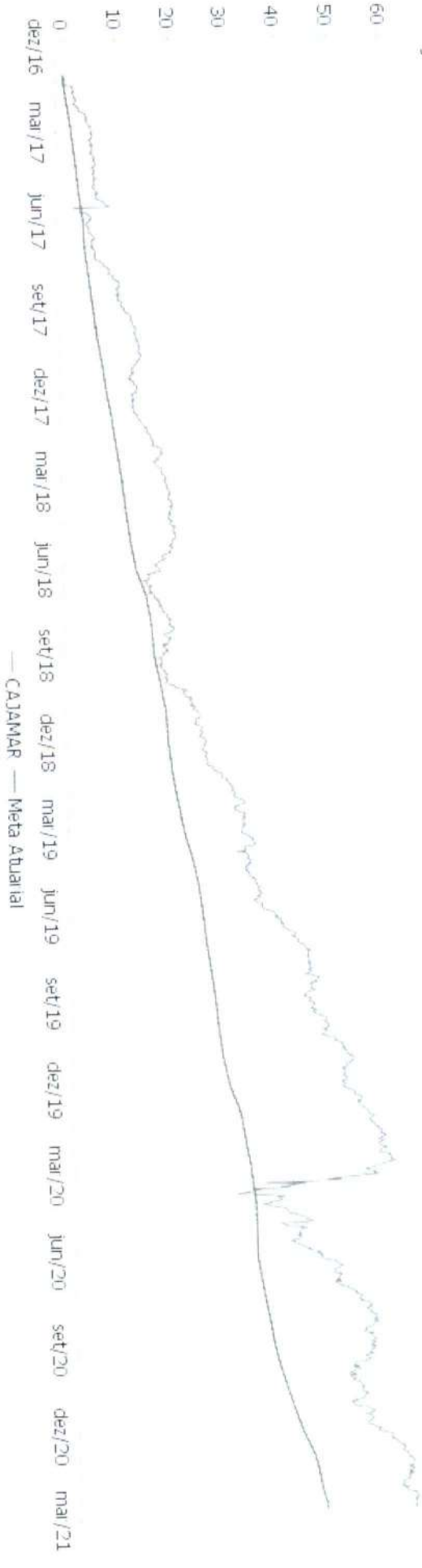
## PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

## RELATÓRIO TRIMESTRAL

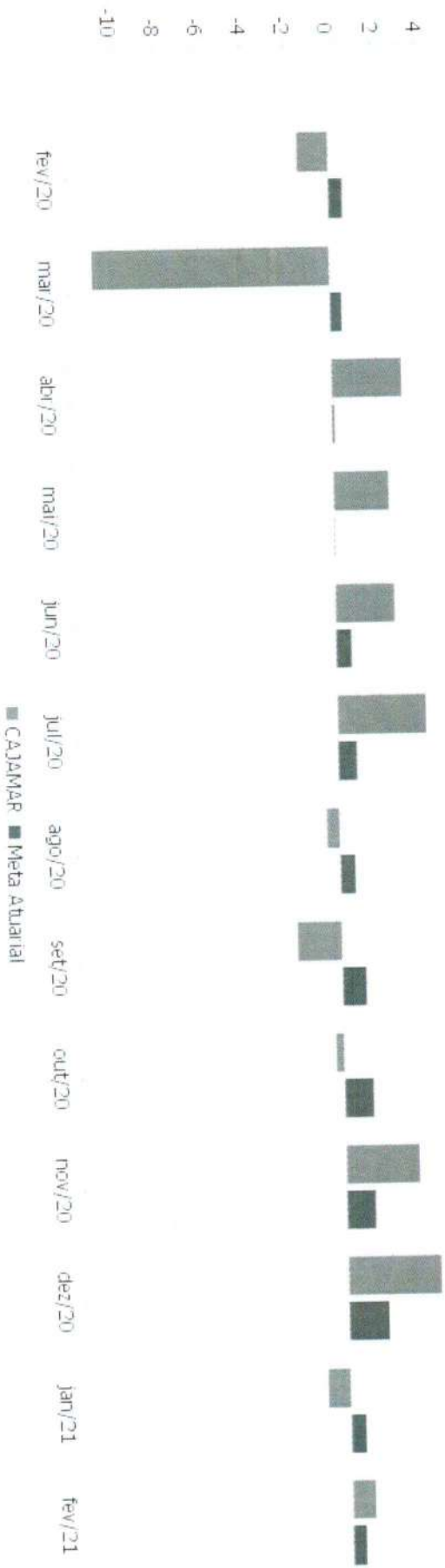
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	29	58,00	03 meses	4,23	3,17	1,06	4,82
Meses abaixo da Meta Atuarial	21	42,00	06 meses	5,07	7,15	-2,08	6,20
			12 meses	5,18	10,53	-5,36	14,94
			24 meses	22,80	21,81	1,00	11,24
			36 meses	37,06	34,14	2,92	9,66
Maior rentabilidade da Carteira	4,81	2018-10	Desde 30/12/2016	61,96	48,54	13,42	9,00
Menor rentabilidade da Carteira	-10,90	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Performance dos Fundos

Fundo	No Mes	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
FIG FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	0,14	-0,74	4,08	4,67	4,57	22,90	40,10
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,05	-0,06	-0,16	-0,36	-0,91	-1,18
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	-0,01	-0,67	2,55	2,89	7,37	23,73	38,30
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,36	-1,13	0,26	-0,83	0,12	3,44	5,87
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,15	-0,72	4,08	4,72	4,58	23,01	40,14
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,04	-0,05	-0,11	-0,35	-0,81	-1,15
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,33	0,42	2,24	3,58	6,94	19,63	31,48
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,02	-0,04	-0,05	-0,14	-0,30	-0,65	-0,95
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,07	0,10	0,38	0,88	2,92	9,41	16,76
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,01	-0,03	-0,06	-0,11	-0,21	-0,44	-0,65
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	-0,02	-1,72	5,72	5,79	3,17	25,31	46,26
Var. IMA-B 5+ p.p.	-0,03	-0,03	0,02	-0,05	-0,19	-0,83	-1,61
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	-0,11	-1,84	4,52	4,16	5,16	27,19	47,19
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,27	-1,15	0,39	-0,67	0,23	3,38	5,90
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,23	0,60	0,87	2,00	7,43	14,13
% do CDI	73,03	94,30	144,85	99,18	85,84	92,56	94,49
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,05	0,18	0,38	0,34	2,43	12,27	22,07
Var. IPCA p.p.	-0,29	-0,41	-1,56	-4,07	-2,22	3,42	9,00
ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	0,42	0,77	3,16	4,47	6,79	18,97	31,81
Var. IMA-B 5 p.p.	0,07	0,32	0,97	0,75	-0,45	-1,32	-0,62
AZ QUEST ACOES FIC FIA	5,08	2,31	10,16	12,08	3,30	20,61	37,46
Var. IBOVESPA p.p.	2,16	2,80	1,40	-7,10	-10,39	-3,29	-1,29
XP INVESTOR FI DE ACOES	4,19	-0,47	6,46	5,40	-2,12	32,03	55,53
Var. IBOVESPA p.p.	1,27	0,02	-2,30	-13,79	-15,81	8,12	16,77
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	2,80	-0,19	7,77	8,20	-14,60	3,07	26,21
Var. IBOVESPA p.p.	-0,12	0,31	-0,99	-10,98	-28,29	-20,83	-12,54
VINCI MOSAICO FIA	3,30	0,19	9,41	18,00	7,74	40,07	65,14
Var. IBOVESPA p.p.	0,37	0,69	0,65	-1,19	-5,95	16,17	26,39
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	2,42	-0,98	6,81	11,81	14,59	33,96	58,08
Var. IBOVESPA p.p.	-0,50	-0,49	-1,94	-7,37	0,90	10,06	19,33
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	7,58	5,52	12,83	16,04	2,12	47,94	74,49
Var. IBOVESPA p.p.	4,66	6,02	4,07	-3,14	-11,57	24,04	35,73
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	6,29	4,73	11,32	19,38	10,65	32,90	57,54

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Varição da Estratégia</b>							
Var. IBOVESPA p.p.	3,37	5,22	2,57	0,20	-3,04	9,00	18,79
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	1,49	-2,49	5,28	10,82	-5,64	14,37	41,50
Var. IBOVESPA p.p.	-1,44	-2,00	-3,48	-8,36	-19,33	-9,53	2,75
XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	1,72	-6,75	0,92	2,77	-16,49	8,75	35,11
Var. IBOVESPA p.p.	-1,20	-6,26	-7,84	-16,41	-30,18	-15,15	-3,64
XP LONG SHORT 60 FC FI MULTIMERCADO	1,84	-0,16	0,44	-2,86	-2,31	0,35	8,86
% do CDI	1,891,79	-63,91	105,84	-326,23	-99,21	4,33	59,29
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	4,92	4,76	8,10	11,16	26,58	39,62	48,83
% do CDI	5,069,32	1,927,83	1,967,39	1,271,81	1,143,46	493,48	326,60
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NIVEL I PB	4,08	7,99	8,36	6,65	53,88	99,41	163,82
Var. IBOVESPA p.p.	1,16	8,48	-0,40	-12,53	40,20	75,51	125,07
WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I	2,19	5,15	4,91	4,14	65,82	122,27	37,06
Var. IBOVESPA p.p.	-0,73	5,64	-3,85	-15,04	52,13	98,37	125,07
CAJAMAR	1,05	-0,03	4,23	5,07	5,18	22,80	4,79
Var. IPCA + 5,43% p.p.	0,43	-1,32	1,10	-1,93	-4,97	2,05	14,95
CDI	0,10	0,25	0,41	0,88	2,32	8,03	38,75
IBOVESPA	2,92	-0,49	8,76	19,18	13,69	23,90	35,77
INPC + 6,00%	0,68	1,42	3,43	7,79	11,89	23,23	34,40
IPCA + 6,00%	0,64	1,36	3,25	7,27	10,73	22,04	34,40

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Renda Fixa</b>							
IRF-M 1	0,09	0,13	0,44	0,98	3,13	9,85	17,41
IRF-M 1+	-0,85	-2,23	0,75	-0,32	4,03	18,82	32,18
IRF-M TOTAL	-0,47	-1,27	0,66	0,13	3,75	16,05	27,59
IMA-B 5	0,35	0,45	2,29	3,72	7,24	20,29	32,43
IMA-B 5+	0,00	-1,68	5,70	5,85	3,36	26,14	47,87
IMA-B TOTAL	0,17	-0,69	4,13	4,83	4,93	23,81	41,29
IMA-C TOTAL	2,93	9,58	8,36	16,92	29,64	53,73	80,22
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,11	-0,55	1,56	1,54	3,29	14,73	25,90
IMA-GERAL TOTAL	-0,02	-0,26	1,75	1,98	4,01	15,74	27,26
IDKA 2	0,48	0,62	2,37	3,71	7,98	20,06	32,29
IDKA 20	0,12	-2,69	8,36	7,93	0,92	28,36	58,52
CDI	0,10	0,25	0,41	0,88	2,32	8,03	14,95
<b>Renda Variável</b>							
IBOVESPA	2,92	-0,49	8,76	19,18	13,69	23,90	38,75
IBRX 100	3,53	0,40	9,59	20,07	14,66	27,44	43,86
IBRX 50	3,40	0,52	9,99	21,26	16,23	23,91	37,33
SMALL CAP	4,12	0,54	8,10	16,51	8,40	47,10	64,36
IFIX	0,50	0,83	3,04	4,02	-2,36	18,87	25,20
Índice Consumo - ICON	1,45		5,15	6,86	8,21	45,83	45,02
Índice Dividendos - IDIV	0,67	-4,44	4,10	14,32	2,45	24,62	45,80
<b>Indicadores Econômicos</b>							
IPCA	0,34	0,59	1,95	4,40	4,65	8,84	13,08
INPC	0,38	0,65	2,12	4,92	5,76	9,90	14,23
IGPM	0,72	3,32	4,31	16,03	26,67	35,31	45,60
SELIC	0,10	0,25	0,41	0,88	2,32	8,03	14,96
<b>Meta Atuarial</b>							



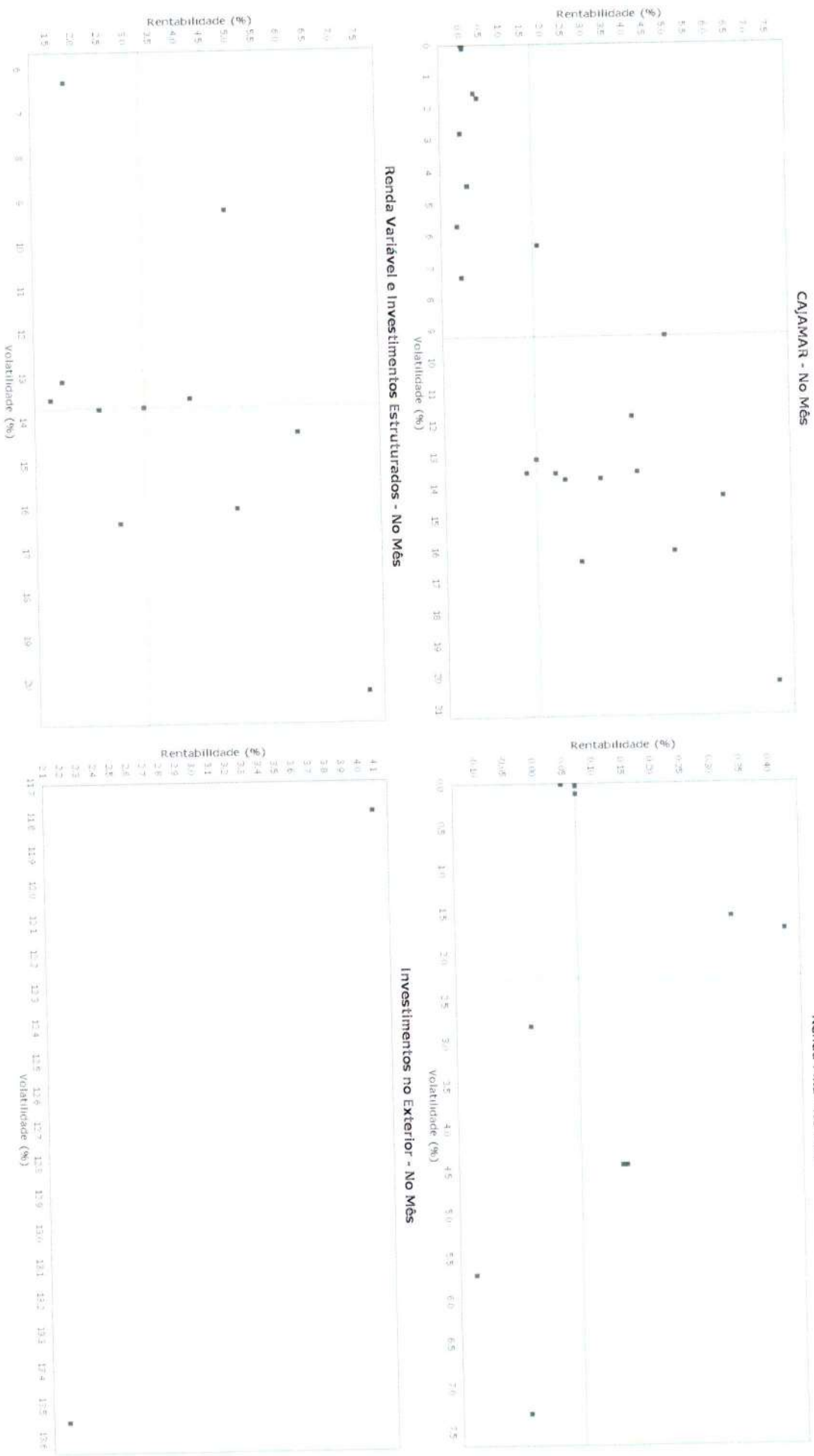
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
Total						

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



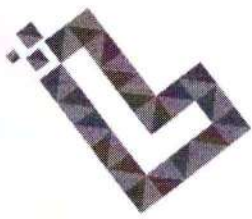
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 9.311.697,15

Value-At-Risk: 2,73%

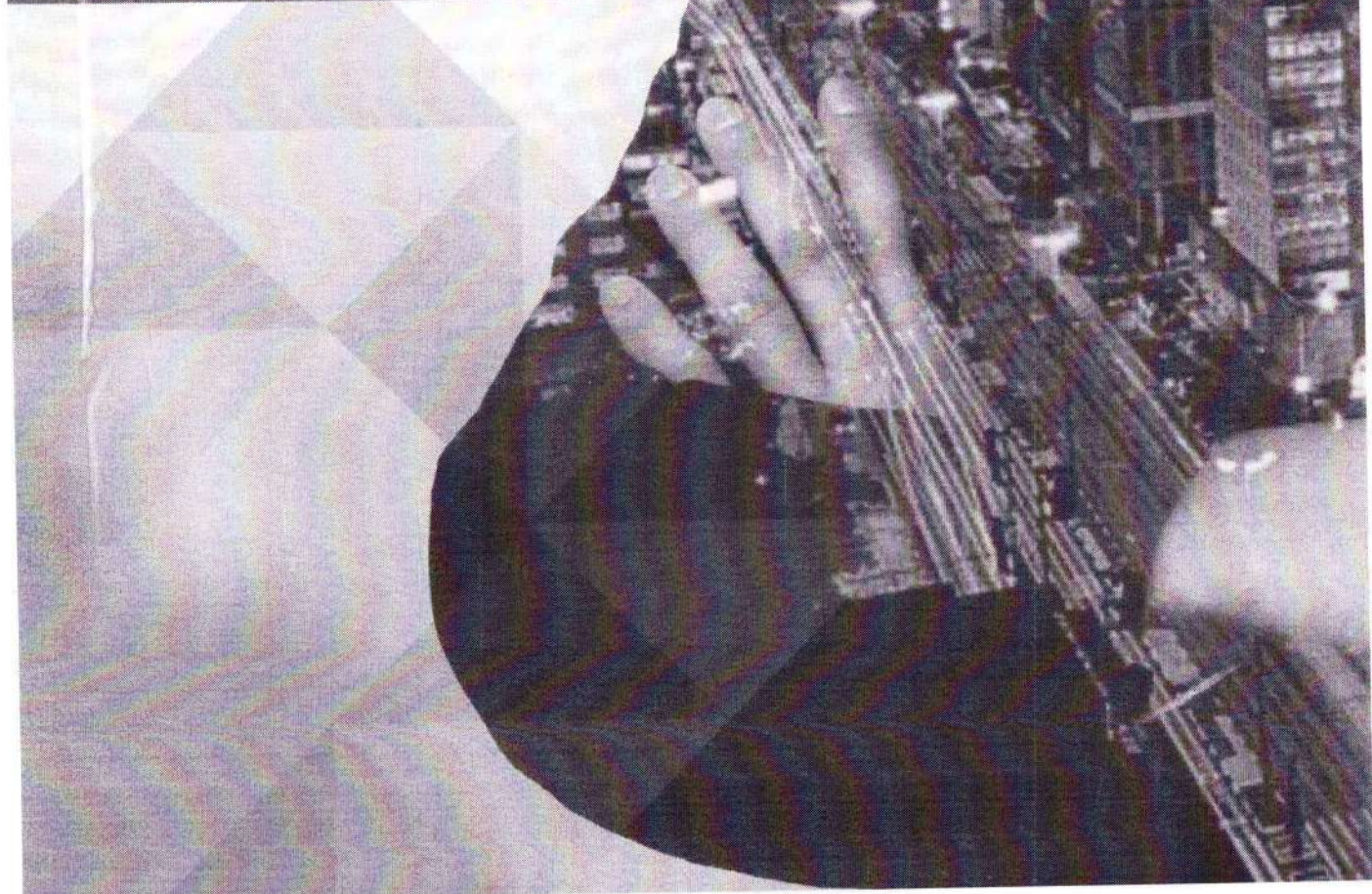
Ativo	Estratégia	Volatilidade	VAR	CVAR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,02	0,10	0,00	-2,93	0,05	16.539.816,19	4,61
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º IV, Alínea a	0,03	0,14	0,00	-0,75	0,07	6.322.115,60	1,76
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TITULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º I, Alínea b	0,12	0,15	0,01	-0,21	0,07	21.054.054,23	5,86
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,56	1,00	0,07	0,15	0,33	39.236.594,55	10,92
ICATU VANGUARDA FI RF INFLACAO CRED PRIV	Artigo 7º VII, Alínea b	1,71	1,19	0,01	0,19	0,42	2.269.143,63	0,63
WESTERN ASSET IMA-B5 ATIVO FI RF	Artigo 7º I, Alínea b	2,81	2,11	0,11	-0,04	-0,01	25.830.735,77	7,19
FI CAIXA BRASIL IMA-B TITULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	4,43	2,28	0,27	0,01	0,15	56.702.890,50	15,79
FIG FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	Artigo 7º III, Alínea a	4,43	2,27	0,28	0,01	0,14	59.230.442,94	16,49
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RF	Artigo 7º IV, Alínea a	5,70	3,31	0,12	-0,04	-0,11	17.957.144,94	5,00
XP LONG SHORT 60 FC FI MULTIMERCADO	Artigo 8º III	6,33	2,62	0,00	0,28	1,84	3.931.973,47	1,09
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	7,31	3,88	0,18	-0,02	-0,02	23.277.704,93	6,48
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	Artigo 8º III	9,23	6,90	0,13	0,52	4,92	11.434.193,42	3,18
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	Artigo 9º A, III	11,79	11,72	0,03	0,34	4,08	5.455.263,02	1,52
XP DIVIDENDOS FI DE ACOES	Artigo 8º II, Alínea a	13,11	10,62	0,19	0,12	1,72	7.384.983,50	2,06
XP INVESTOR FI DE ACOES	Artigo 8º II, Alínea a	13,53	10,51	0,31	0,30	4,19	12.118.298,40	3,37
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	Artigo 8º II, Alínea a	13,53	9,35	0,13	0,10	1,49	5.538.047,08	1,54
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	Artigo 9º A, III	13,55	10,64	0,04	0,15	2,19	9.680.927,01	2,70
VINCI MOSAICO FIA	Artigo 8º II, Alínea a	13,72	9,55	0,15	0,23	3,30	6.282.108,87	1,75
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	Artigo 8º II, Alínea a	13,76	9,38	0,09	0,17	2,42	3.917.731,34	1,09
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	14,32	10,17	0,14	0,43	6,29	5.691.705,25	1,58
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	16,04	9,78	0,25	0,31	5,08	10.952.903,75	3,05
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	16,36	10,30	0,03	0,17	2,80	1.346.391,19	0,37
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	20,25	11,99	0,19	0,37	7,58	7.013.432,51	1,95



**LDB**  
CONSULTORIA

**BB PREVIDENCIÁRIO RF  
ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO  
TOTAL FICFI**

**FEVEREIRO/2021**





AO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR – IPSSC

Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar as principais características e impressões referente o fundo de investimento **BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FICFI**, conforme solicitação do cliente, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 26.02.2021.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.



BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FICFI  
CNPJ: 35.292.588/0001-89

### INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO

- **Gestor:** BB Gestão de Recursos DTVM S.A.;
- **Administrador:** BB Gestão de Recursos DTVM S.A.;
- **Custódia:** Banco do Brasil S.A.;
- **Data de início:** 16/03/2020;
- **Data do regulamento:** 02/03/2020;
- **Patrimônio Líquido (24/02/2021):** R\$ 2.914.752.987,53; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Número de cotistas (24/02/2021):** 479 ; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Constituição:** Condomínio Aberto;
- **Benchmark:** IPCA;
- **Enquadramento RS CMN nº 3.922/10:** Artigo 7º, inciso IV, inciso "a";
- **Objetivo:** O FUNDO tem por objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, buscando superar a rentabilidade do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA;
- **Público Avo:** O FUNDO destina-se a receber recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, sejam eles aplicados pelos Regimes Próprios ou pela União, pelos Governos Estaduais, pelo Distrito Federal ou por Prefeituras e EFPCs – Entidades Fechadas de Previdência Complementar.



BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FICFI  
CNPJ: 35.292.588/0001-89

#### INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO - CONTINUAÇÃO

- **Taxa de Administração:** A taxa de administração mínima anual é de 0,30% (trinta centésimos por cento) calculada sobre o patrimônio líquido do FUNDO. A taxa de administração máxima anual é de 0,50% (cinquenta centésimos por cento) calculada sobre o patrimônio líquido do FUNDO;
- **Taxa de Custódia e liquidação:** O FUNDO não cobrará taxa de custódia;
- **Taxa de Performance:** O FUNDO não cobrará taxa de performance;
- **Taxa de Saída:** O FUNDO não cobrará taxa de saída;
- **Emissão de cotas:** Na emissão de cotas do FUNDO será utilizado o valor da cota em vigor no dia útil da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR (D+0).
- **Resgate de cotas:**
  - **Data da conversão da cota:** a conversão das cotas se dará no terceiro dia útil após o recebimento da solicitação;
  - **Data da Liquidação Financeira:** a liquidação financeira se dará no dia útil da conversão das cotas;

**BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FICFI**  
**CNPJ: 35.292.588/0001-89**

**DEMONSTRATIVO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Foi procedida a consulta e abertura da carteira de ativos do fundo de investimento no portal da CVM (<http://sistemas.cvm.gov.br>) em 26/02/2021. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere a posição consolidada no último dia útil de dezembro/2020.

O fundo investe seu Patrimônio Líquido em cotas dos fundos e nos percentuais abaixo discriminados:

- BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF PREVIDENCIÁRIO - 36,3857 %;
- BB TOP IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI RF - 32,8900 %;
- BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RF PREVIDENCIÁRIO - 20,4839 %;
- BB TOP IRF-M1 FI RF - 10,2345 %.

**CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO POR FATORES DE RISCO**







**BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FICFI**  
**CNPJ: 35.292.588/0001-89**

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome do Ativo	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2022	14,86%
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	11,93%
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	11,45%
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	7,80%
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	6,28%
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	5,92%
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	5,55%
NTN-F - Venc.: 01/01/2021	3,36%
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	2,98%
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	2,83%
LTN - Venc.: 01/04/2021	2,68%
NTN-F - Venc.: 01/01/2023	2,24%
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	2,05%
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	1,95%
NTN-F - Venc.: 01/01/2025	1,77%
LTN - Venc.: 01/07/2023	1,76%
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	1,74%
LTN - Venc.: 01/07/2021	1,49%
LTN - Venc.: 01/10/2021	1,46%
NTN-F - Venc.: 01/01/2027	1,43%
LTN - Venc.: 01/01/2024	1,25%
LTN - Venc.: 01/01/2022	1,24%
LTN - Venc.: 01/07/2022	1,09%
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,96%
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	0,81%
LTN - Venc.: 01/04/2022	0,71%
LFT - Venc.: 01/03/2023	0,33%
LFT - Venc.: 01/03/2022	0,32%
LFT - Venc.: 01/09/2025	0,29%
LFT - Venc.: 01/03/2026	0,25%
LFT - Venc.: 01/09/2026	0,25%
NTN-F - Venc.: 01/01/2029	0,21%
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,18%
LFT - Venc.: 01/09/2024	0,13%
LFT - Venc.: 01/03/2025	0,13%
LFT - Venc.: 01/09/2021	0,10%
NTN-F - Venc.: 01/01/2031	0,09%
LFT - Venc.: 01/09/2023	0,06%
LTN - Venc.: 01/10/2022	0,03%
Outras Disponibilidades	0,01%
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2022	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTK23	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas / DI Futuro	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/05/2025 / CNPJ do emissor: 54.641.030/0001-06 / Denominação Social do emissor: BMF - BOLSA DE MERCADORIAS E FUTUROS	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ24	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV21	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - CUPOM DE DI x IPCA DAP	0,00%
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ22	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV22	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DAPFUTQ26	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF31	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF22	0,00%
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00%
Valores a pagar / Auditoria	0,00%
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00%
Valores a receber / ANBID DIFER 29/01/21	0,00%
Outros Valores a pagar	0,00%
Valores a receber / ANBID DIFER 29/01/21	0,00%
Outros Valores a receber	0,00%
Valores a receber / ANBID DIFER 29/01/21	0,00%
Valores a receber / ANBID DIFER 29/01/21	0,00%
Valores a receber / ANBID DIFER 29/01/21	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ22	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF22	0,00%
Mercado Futuro - Posições compradas - DIFUTJ21	0,00%
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00%
Valores a pagar / Controladoria	0,00%
Mercado Futuro - Posições vendidas / DI Futuro	0,00%
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00%

Data da carteira: 31/12/2020

**BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FICFI**  
**CNPJ: 35.292.588/0001-89**

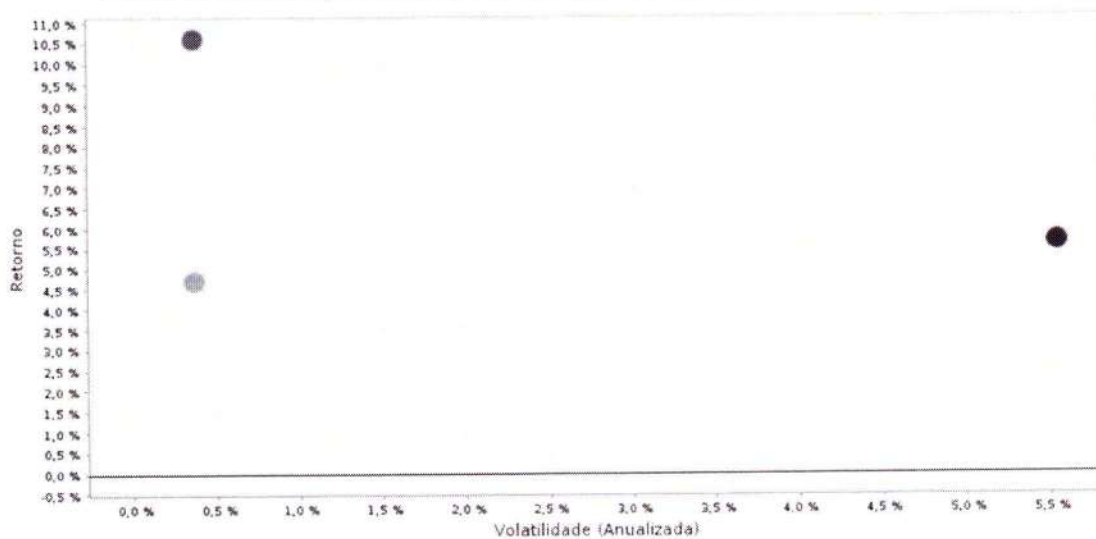
**DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

Nome	Benchmark	Retorno					Sharpe - CDI		Patrimônio Líquido
		No Mês	jan/21	2021	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
BB PREV. RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FICFI	IPCA	-0,48%	-0,47%	-0,94%			5,86%		R\$ 2.914.752.987,53
IPCA		0,42%	0,25%	0,67%	4,78%	9,02%	4,67%	6,47	
IPCA + 6,00%		0,79%	0,71%	1,51%	11,01%	22,44%	10,54%	22,75	

**RENTABILIDADE DO FUNDO X IPCA X IPCA + 6% - DESDE O INÍCIO**



**DISPERSÃO RISCO/RETORNO FUNDO X IPCA X IPCA + 6% - DESDE O INÍCIO**





BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FICFI  
CNPJ: 35.292.588/0001-89

#### QUESTIONÁRIO DAIR

- 1- Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira: **não**
- 2- Há ativos financeiros não emitidos por instituições financeiras: **não**
- 3- Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM: **não**
- 4- Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA): **não**
- 5- Há ativos financeiros emitidos que não são cotas de classe sênior? **não**
- 6- Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito? **não**

**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO**

**1. SOBRE A GESTORA**

- A Gestora BANCO DO BRASIL (e suas subsidiárias) ocupa a posição número 1º no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 01/2021) com R\$ 1.155.303,70 milhões sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 01/2021), a GESTORA possui R\$ 69.536,23 milhões de recursos de RPPS sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 01/2021), a GESTORA teve resgate líquido de recursos no valor de - R\$ 21.824,71 milhões no mês e captação líquida de R\$ 53.174,30 milhões em 12 meses.

**2. SOBRE A LIQUIDEZ DO FUNDO DE INVESTIMENTO**

- O fundo possui 479 cotistas. Este fato demonstra que o FUNDO apresenta uma boa diversificação de risco de passivo do fundo, possibilitando assim ao Gestor maior tranquilidade para gestão de liquidez em um possível cenário de stress;
- Para analisar a real concentração do fundo de investimento por cotista, deve-se verificar o questionário DDQ da ANBIMA (Seção II), apresentado pelo Gestor do Fundo no processo de credenciamento. Este documento apresenta a concentração dos 10 maiores cotistas do fundo;
- Importante ainda atentar que o número apresentado acima representa uma garantia para os cotistas contra possíveis desenquadramentos passíveis de sua posição derivado de resgate dos demais cotistas;
- A carteira de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (Títulos Públicos Federais, Operações Compromissadas e Contratos Futuros). Os ativos possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal os da Política de Investimento.

**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO**

**3. SOBRE O ENQUADRAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO E LIMITES DE APLICAÇÃO**

- O Administrador ou o Gestor atendem as condições requeridas pelo inciso I do § 2º e § 8º do art. 15 da Resolução CMN nº 3.922/10, alterada pela Resolução CMN nº 4.695/18, estando um ou ambos contidos na Lista Exaustiva divulgada pela SPREV? Sim;
- O fundo analisado foi enquadrado utilizando como base a nova redação dada pela Resolução CMN nº 4.604/17, pela Resolução CMN nº 4.695/18 e a Nota Técnica SEI nº 12/2017/CGACI/SRPPS/SPREV (versão 10), do Ministério da Fazenda;
- A Resolução CMN nº 3.922/10, com redação dada pela Resolução CMN nº 4.604/17 e Resolução CMN nº 4.695/18 estabelece que o limite máximo para aplicação no Artigo 7º, inciso IV, alínea "a" é de 40% do patrimônio líquido do RPPS. Conforme disposto no artigo 14º da Resolução, o RPPS poderá ter aplicado, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo para esse enquadramento legal;

**4. SOBRE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO FUNDO**

- O Fundo possui em sua carteira ativos líquidos e padronizados, negociados em mercado de bolsa e/ou balcão, não possuindo na data desta análise nenhum ativo que merece considerações adicionais;
- A Carteira do Fundo de Investimento apresenta boa diversificação, tanto em empresas distintas, quanto em diferentes fatores de risco, o que constitui um fator positivo para a mitigação dos riscos de mercado e liquidez do fundo.

**ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO**

**5. SOBRE O RISCO E O RETORNO DO FUNDO**

- O retorno do fundo analisado na janela “desde o início”, de 16/03/2020 até 24/02/2021, encontra-se acima do seu benchmark e abaixo da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 6,00%), com volatilidade maior do que a volatilidade de seu benchmark;
- Por tratar-se de fundo relativamente novo, com início de atividades em 16/03/2020, não foi ainda possível gerar análises quantitativas para os períodos de 12 e 24 meses, fato que é relevante para obtermos consistência quantitativa. No entanto, a baixa quantidade de cotas é comum para fundos novos e não inviabiliza eventual aporte. Salvo esse comentário, não encontramos nenhum ponto de atenção ou observação que mereça destaque, além dos já analisados anteriormente;
- **Derivativos:**
  - i. A estratégia do fundo permite o uso de derivativos para posicionamento? Sim;
  - ii. O fundo pode gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido? Não;

**6. OBSERVAÇÕES E PONTOS DE ATENÇÃO**

- Não encontramos nenhum ponto de atenção ou observação que mereça destaque, além dos já analisados anteriormente.

**7. CONCLUSÃO**

- Conforme análise efetuada acima e dentro dos limites demonstrados nesse relatório, podemos concluir que o fundo está **APTO** a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes neste documento;
- Tendo em vista a dinâmica do mercado financeiro e seus agentes, esta conclusão, bem como os demais pontos deste relatório, poderão ser alterados a qualquer tempo.