

**BURIPREV - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
do Município de Buri - CNPJ: 02.922.449.0001/32**

Rua São Roque, 47 - Centro - Buri/SP - CEP: 18.290-000 - Fone: (15) 3546-3250

E-mail: ipasb@ipasb.sp.gov.br

Ata número 02/2021 da reunião ordinária do COMIN - Comitê de Investimentos do BURIPREV – Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Buri.

RELATÓRIO MENSAL DOS INVESTIMENTOS DE JANEIRO DE 2021.

Aos dezanove dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e um, às quinze horas e trinta minutos, na sede do BURIPREV, sito a Rua São Roque, 47 nesta cidade de Buri, estado de São Paulo, reuniu-se o COMIN, Comitê de investimentos do BURIPREV, conforme convocação do Presidente, Sr. Nilton Batista Vieira Filho, feita no último dia quinze de fevereiro de dois mil e vinte e um, em lista que foi devidamente assinada por todos, e que segue fazendo parte integrante desta ata. O Sr. Presidente abriu a presente reunião agradecendo a presença de todos, passou imediatamente a ordem do dia expondo aos presentes o relatório dos investimentos e desinvestimentos do BURIPREV e o resumo referente ao mês de janeiro de dois mil e vinte e um, conforme abaixo demonstrados:

1. RENTABILIDADE MÉDIA

| Janeiro/2021 | | | | |
|------------------------|---------------|---------------|-------|----------|
| Nome do Fundo | Aplicação | Rentabilidade | Meta | % Meta |
| BB IRF-M1 TP | 6.974.906,09 | 0,03% | 0,66% | 4,77% |
| BB RETORNO TOTAL | 5.036.195,44 | -0,29% | 0,66% | -43,75% |
| BRADESCO IRF-M 1 TP | 8.196.798,97 | 0,03% | 0,66% | 4,36% |
| CAIXA IRF-M1 TP | 9.487.980,71 | 0,03% | 0,66% | 3,83% |
| CAIXA REF DI | 5.461.392,73 | 0,16% | 0,66% | 24,55% |
| CAIXA IDKA IPCA 2A | 10.785.253,66 | 0,13% | 0,66% | 20,29% |
| SANTANDER ATIVO | 3.011.478,90 | 0,03% | 0,66% | 4,77% |
| SICREDI IRF-M LP | 3.133.578,86 | -0,91% | 0,66% | -138,61% |
| ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA | 1.056.415,16 | 0,13% | 0,66% | 20,34% |
| NTN-B - 2024 | 1.618.269,11 | 1,32% | 0,66% | 200,23% |
| NTN-B - 2024 | 1.894.472,59 | 1,32% | 0,66% | 200,23% |
| CAIXA AÇÕES MULT. | 112.067,59 | -2,57% | 0,66% | -390,86% |
| CAIXA BDR NÍVEL I | 53.524,52 | 5,79% | 0,66% | 878,92% |
| TOTAL / MÉDIA | 56.822.334,33 | 0,06% | 0,66% | 9,30% |

2. ENQUADRAMENTO

| Nome do Fundo | % PL do RPPS | % Resolução | Enquadramento |
|------------------------|--------------|-------------|-----------------|
| BB IRF-M1 TP | 12,27% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB RETORNO TOTAL | 8,86% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| BRADESCO IRF-M 1 TP | 14,43% | 20% | Art. 7º, I, b |
| CAIXA IRF-M1 TP | 16,70% | 20% | Art. 7º, I, b |
| CAIXA REF DI | 9,61% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| CAIXA IDKA IPCA 2A | 18,98% | 20% | Art. 7º, I, b |
| SANTANDER ATIVO | 5,30% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| SICREDI IRF-M LP | 5,51% | 20% | Art. 7º, III, a |
| ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA | 1,86% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| NTN-B - 2024 | 2,85% | 100% | Art. 7º, I, a |
| NTN-B - 2024 | 3,33% | 100% | Art. 7º, I, a |
| CAIXA AÇÕES MULT. | 0,20% | 20% | Art. 8º, I, a |
| CAIXA BDR NÍVEL I | 0,09% | 10% | Art. 9º-A, III |

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

| | Rentabilidade | Meta | % Meta |
|-----------|---------------|-------|--------|
| Janeiro | 0,06% | 0,66% | 9,30% |
| Fevereiro | | | |
| Março | | | |
| Abril | | | |
| Maió | | | |
| Junho | | | |
| Julho | | | |
| Agosto | | | |
| Setembro | | | |
| Outubro | | | |
| Novembro | | | |
| Dezembro | | | |
| Acumulado | 0,06% | 0,66% | 9,30% |

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 0,06%, enquanto que a meta acumulada no período é de 0,66%, sendo assim o RPPS atingiu 9,3% da meta atuarial.

4. GERENCIAMENTO DE RISCO

4.1 RISCO DE CRÉDITO

Caso o RPPS detenha fundos com Crédito Privado, a análise do crédito será feita a parte através da análise de avaliação de risco cedida por empresas com sede no país e fornecidas pelo RPPS para a Kansai

4.2 RISCO DE MERCADO

4.2.1 VaR - VALUE AT RISK

O VaR representa o valor monetário das perdas no valor presente a que uma carteira está sujeita, a um determinado nível de confiança e dentro de um horizonte de tempo.

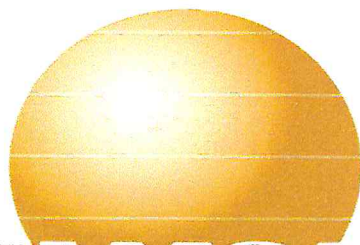
| Fundo | Aplicação | VaR | VaR % |
|------------------------|---------------|------------|-------|
| BB IRF-M1 TP | 6.974.906,09 | 12.431,92 | 0,02% |
| BB RETORNO TOTAL | 5.036.195,44 | 84.632,66 | 0,15% |
| BRADESCO IRF-M 1 TP | 8.196.798,97 | 15.539,83 | 0,03% |
| CAIXA IRF-M1 TP | 9.487.980,71 | 14.834,54 | 0,03% |
| CAIXA REF DI | 5.461.392,73 | 9.832,71 | 0,02% |
| CAIXA IDKA IPCA 2A | 10.785.253,66 | 111.346,99 | 0,20% |
| SANTANDER ATIVO | 3.011.478,90 | 10.114,26 | 0,02% |
| SICREDI IRF-M LP | 3.133.578,86 | 53.034,30 | 0,09% |
| ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA | 1.056.415,16 | 2.827,20 | 0,00% |
| NTN-B - 2024 | 1.618.269,11 | 28.564,67 | 0,05% |
| NTN-B - 2024 | 1.894.472,59 | 33.440,04 | 0,06% |
| CAIXA AÇÕES MULT. | 112.067,59 | 10.390,54 | 0,02% |
| CAIXA BDR NÍVEL I | 53.524,52 | 5.880,88 | 0,01% |
| Carteira | 56.822.334,33 | 345.918,94 | 0,61% |

4.2.2 ÍNDICE SHARPE

O Índice Sharpe é um indicador de performance que ajusta o retorno ao risco, ou seja, ele avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto.

| Fundo | Sharpe |
|------------------------|--------|
| BB IRF-M1 TP | - |
| BB RETORNO TOTAL | - |
| BRADESCO IRF-M 1 TP | - |
| CAIXA IRF-M1 TP | - |
| CAIXA REF DI | 0,01 |
| CAIXA IDKA IPCA 2A | - |
| SANTANDER ATIVO | - |
| SICREDI IRF-M LP | - |
| ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA | - |
| NTN-B - 2024 | - |
| NTN-B - 2024 | - |
| CAIXA AÇÕES MULT. | - |
| CAIXA BDR NÍVEL I | - |

RELATÓRIO



KANSAI

**ANALISTAS DE VALORES
MOBILIÁRIOS, TÍTULOS
E EDUCACIONAL**

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE BURI

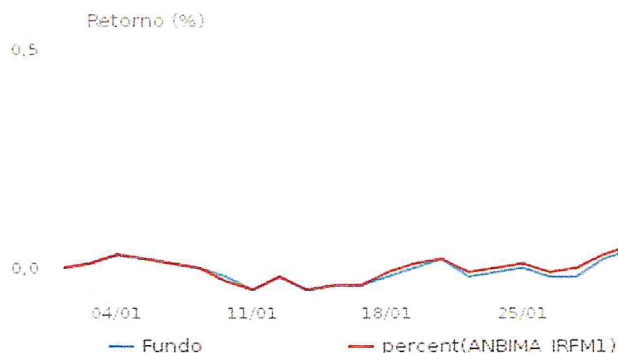
Janeiro/2021

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI

| | Descrição | Perfil |
|---------------------------|--------------------------------|---|
| CNPJ Fundo | 11.328.882/0001-35 | Público Alvo: Investidores qualificados. |
| Gestor | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | Objetivo: O FUNDO tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que têm em sua composição 100% em Títulos Públicos Federais, e atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3922/10 do CMN, doravante denominados Fls. |
| CNPJ Gestor | 30.822.936/0001-69 | Política: O FUNDO deverá manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços, sendo que no mínimo 95% dos recursos do FUNDO serão aplicados em Cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa. |
| Administrador | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | |
| CNPJ Administrador | 30.822.936/0001-69 | |
| Taxa Administração | Mín de 0,1 % Máx de 0,3 % | |
| Taxa Performance | 0 % | |
| Benchmark | IRF-M | |
| Classe CVM | Fundo de Renda Fixa | |
| Classe ANBIMA | Renda Fixa Indexados | |

Período da Análise: 30/12/2020 a 29/01/2021. Retornos em %.

| Ativo | Mês | Ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | No período | Dez 2020 | Nov 2020 | Out 2020 | Set 2020 | Ago 2020 | Jul 2020 | Jun 2020 | Mai 2020 | Abr 2020 | Mar 2020 | Fev 2020 | Jan 2020 |
|----------------------|-------|-------|---------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fundo | 0,03 | 0,03 | 0,79 | 3,08 | 9,64 | 0,04 | 0,31 | 0,20 | 0,11 | 0,04 | 0,09 | 0,23 | 0,26 | 0,39 | 0,41 | 0,60 | 0,35 | 0,42 |
| Percent ANBIMA IRFMI | 72,20 | 72,20 | 77,62 | 89,49 | 93,43 | 73,55 | 100,99 | 87,17 | 69,20 | 28,51 | 74,40 | 97,67 | 90,87 | 93,58 | 92,60 | 98,95 | 93,05 | 94,71 |
| ANBIMA IRFMI | 0,04 | 0,04 | 1,02 | 3,44 | 10,32 | 0,05 | 0,31 | 0,23 | 0,16 | 0,15 | 0,12 | 0,24 | 0,28 | 0,42 | 0,45 | 0,60 | 0,38 | 0,44 |



Dados do Período de 30/12/2020 a 29/01/2021

| | |
|---|----------------------|
| PL médio | R\$ 8.547.113.084,23 |
| Constituição do Fundo | 16/11/2009 |
| Início do Fundo | 08/12/2009 |
| Data mais antiga comdinheiro | 08/12/2009 |
| Volatilidade (anualizada) | 0,31% |
| Máximo retorno mensal | 0,31% (Dez/2020) |
| Mínimo retorno mensal | 0,03% (Jan/2021) |
| Nº de meses analisados | 2 |
| Nº de meses com retorno positivo | 2 |
| Nº de meses com retorno zerado | 0 |
| Nº de meses com retorno negativo | 0 |

Informações Operacionais

| | |
|--|--------------|
| Aplicação mínima | R\$ 1.000,00 |
| Movimentação mínima | R\$ 0,01 |
| Saldo mínimo | R\$ 0,01 |
| Disponibilidade dos recursos aplicados | D+0 |
| Conversão de cota para aplicação | D+0 |
| Conversão de cota para resgate | D+0 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados | D+0 |
| Observações | |

BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS

| | Descrição | Perfil |
|---------------------------|--|---|
| CNPJ Fundo | 11.484.558/0001-06 | Público Alvo: Restrito a Entidades Abertas e Fechadas de Previdência Complementar, regimes próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, clientes Corporate e/ou Fundos de Investimento e Carteiras Administradas desses clientes. |
| Gestor | BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS | |
| CNPJ Gestor | 62.375.134/0001-44 | Objetivo: O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade que busque superar a variação do IRF-M 1. |
| Administrador | BANCO BRADESCO S.A. | Política: Oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas, e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável. |
| CNPJ Administrador | 60.746.948/0001-12 | |
| Taxa Administração | 0,2 % | |
| Taxa Performance | 0 % | |
| Benchmark | OUTROS | |
| Classe CVM | Fundo de Renda Fixa | |
| Classe ANBIMA | Renda Fixa Duração Livre Soberano | |

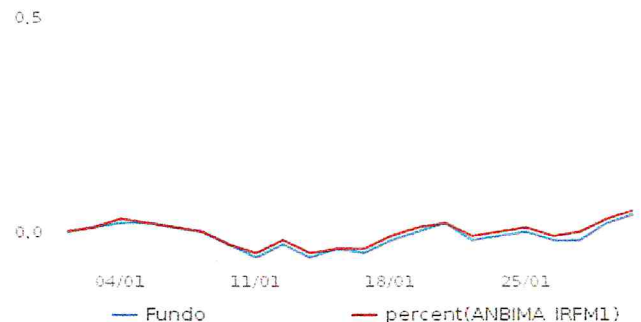
Período da Análise: 30/12/2020 a 29/01/2021. Retornos em %.

| Ativo | Mês | Ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | No período | Dez 2020 | Nov 2020 | Out 2020 | Set 2020 | Ago 2020 | Jul 2020 | Jun 2020 | Mai 2020 | Abr 2020 | Mar 2020 | Fev 2020 | Jan 2020 |
|----------------------|-------|-------|---------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fundo | 0,03 | 0,03 | 0,83 | 3,09 | 9,65 | 0,04 | 0,33 | 0,20 | 0,15 | 0,03 | 0,10 | 0,22 | 0,26 | 0,39 | 0,41 | 0,58 | 0,35 | 0,42 |
| Percent ANBIMA IRFM1 | 66,02 | 66,02 | 80,96 | 89,80 | 93,54 | 69,28 | 104,95 | 86,96 | 89,88 | 17,48 | 80,51 | 91,19 | 91,92 | 94,84 | 93,19 | 95,55 | 93,35 | 94,30 |
| ANBIMA IRFM1 | 0,04 | 0,04 | 1,02 | 3,44 | 10,32 | 0,05 | 0,31 | 0,23 | 0,16 | 0,15 | 0,12 | 0,24 | 0,28 | 0,42 | 0,45 | 0,60 | 0,38 | 0,44 |

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 30/12/2020 a 29/01/2021

| | |
|---|--------------------|
| PL médio | R\$ 848.533.455,10 |
| Constituição do Fundo | 24/06/2010 |
| Início do Fundo | 02/07/2010 |
| Data mais antiga comdinheiro | 02/07/2010 |
| Volatilidade (anualizada) | 0,32% |
| Máximo retorno mensal | 0,33% (Dez/2020) |
| Mínimo retorno mensal | 0,03% (Jan/2021) |
| Nº de meses analisados | 2 |
| Nº de meses com retorno positivo | 2 |
| Nº de meses com retorno zerado | 0 |
| Nº de meses com retorno negativo | 0 |

Informações Operacionais

| | |
|--|---------------|
| Aplicação mínima | R\$ 50.000,00 |
| Movimentação mínima | R\$ 0,00 |
| Saldo mínimo | R\$ 0,00 |
| Disponibilidade dos recursos aplicados | D+0 |
| Conversão de cota para aplicação | D+0 |
| Conversão de cota para resgate | D+0 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados | D+0 |
| Observações | |

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO

| Descrição | | Perfil |
|---------------------------|-------------------------|---|
| CNPJ Fundo | 14.386.926/0001-71 | <p>Público Alvo: Restrito, Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pelos Estados, Municípios e Distrito Federal do Brasil, das Entidades Públicas da Administração Direta, Autarquias, Fundações Públicas, Entidades Fechadas de Previdência Complementar, Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento administrados pela ADMINISTRADORA, Entidades Abertas de Previdência Complementar.</p> <p>Objetivo: O objetivo do FUNDO é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas, buscando acompanhar o Índice de Duração Constante ANBIMA segmento IPCA 2A (IDkA IPCA 2A).</p> <p>Política: Aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o Índice de Duração Constante ANBIMA segmento IPCA 2A (IDkA IPCA 2A), não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA. O fundo aplicará de 0% a 100% de seus recursos em títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.</p> |
| Gestor | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ Gestor | 00.360.305/0001-04 | |
| Administrador | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ Administrador | 00.360.305/0001-04 | |
| Taxa Administração | 0,2 % | |
| Taxa Performance | 0 % | |
| Benchmark | OUTROS | |
| Classe CVM | Fundo de Renda Fixa | |
| Classe ANBIMA | Renda Fixa Indexados | |

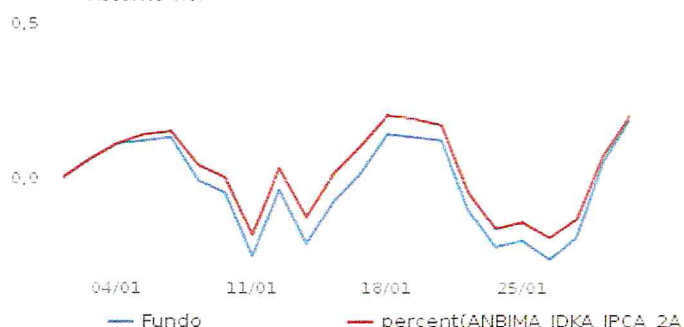
Período da Análise: 30/12/2020 a 29/01/2021. Retornos em %.

| Ativo | Mês | Ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | No período | Dez 2020 | Nov 2020 | Out 2020 | Set 2020 | Ago 2020 | Jul 2020 | Jun 2020 | Mai 2020 | Abr 2020 | Mar 2020 | Fev 2020 | Jan 2020 |
|------------------------------|------|------|---------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fundo | 0,13 | 0,13 | 3,98 | 7,68 | 19,00 | 0,19 | 1,65 | 1,22 | 0,15 | 0,04 | 0,79 | 0,83 | 1,18 | 1,91 | 0,43 | -1,45 | 0,60 | 0,46 |
| percent(ANBIMA IDKA IPCA 2A) | 0,15 | 0,15 | 4,26 | 8,20 | 20,34 | 0,20 | 1,73 | 1,25 | 0,04 | 0,02 | 1,03 | 0,94 | 0,99 | 1,75 | 0,57 | -1,21 | 0,69 | 0,54 |
| ANBIMA IDKA IPCA 2A | 0,15 | 0,15 | 4,26 | 8,20 | 20,34 | 0,20 | 1,73 | 1,25 | 0,04 | 0,02 | 1,03 | 0,94 | 0,99 | 1,75 | 0,57 | -1,21 | 0,69 | 0,54 |

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 30/12/2020 a 29/01/2021

| | |
|---|-----------------------|
| PL médio | R\$ 10.753.843.152,82 |
| Constituição do Fundo | 13/09/2011 |
| Início do Fundo | 16/08/2012 |
| Data mais antiga comdinheiro | 15/08/2012 |
| Volatilidade (anualizada) | 2,03% |
| Máximo retorno mensal | 1,65% (Dez/2020) |
| Mínimo retorno mensal | 0,13% (Jan/2021) |
| Nº de meses analisados | 2 |
| Nº de meses com retorno positivo | 2 |
| Nº de meses com retorno zerado | 0 |
| Nº de meses com retorno negativo | 0 |

Informações Operacionais

| | |
|--|--------------|
| Aplicação mínima | R\$ 1.000,00 |
| Movimentação mínima | R\$ 0,00 |
| Saldo mínimo | R\$ 0,00 |
| Disponibilidade dos recursos aplicados | D+0 |
| Conversão de cota para aplicação | D+0 |
| Conversão de cota para resgate | D+0 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados | D+0 |
| Observações | |

(1) Este sistema está sob a coordenação de um Professor de Finanças da Faculdade de Economia e Administração da USP.
(2) Não fazemos recomendação, oferta, solicitação, intermediação, compra, resgate ou venda de instrumentos financeiros.
(3) As informações, dados e aplicativos disponibilizados pelo Comdinheiro não caracterizam uma recomendação de compra ou venda de título ou valor mobiliário, mas são ferramentas para o estudo e acompanhamento dos títulos e valores mobiliários com base em dados e informações publicadas e divulgadas pelos órgãos competentes.
(4) Os cálculos contidos neste site foram realizados observando os princípios estabelecidos em artigos científicos, livros de autores reconhecidos pela academia, pela experiência do coordenador do site e pela inestimável contribuição advinda dos mais de 38.000 usuários registrados.
(5) É de responsabilidade total e irrestrita do investidor decisões sobre seus investimentos, não podendo este site, seus diretores, gerentes ou funcionários serem responsabilizados por prejuízos oriundos de decisões tomadas com base em informações obtidas neste site.
(6) Este site não assume nenhuma responsabilidade por defasagem, erro ou outra deficiência em informações prestadas, bem como por quaisquer perdas ou danos decorrentes de seu uso.
(7) As informações de preços de ativos negociados nos mercados Estadunidenses são provenientes de Barchart. Esta informação é para propósito informativo apenas, não sendo permitido comercializá-las.

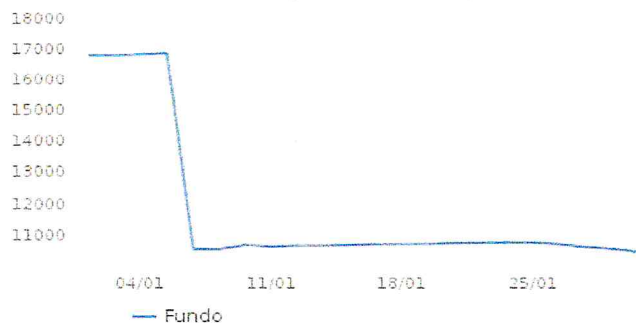
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA

| | Descrição | Perfil |
|---------------------------|-------------------------|--|
| CNPJ Fundo | 10.740.670/0001-06 | <p>Público Alvo: Restrito, a RPPSs, Entidades de Previdência Complementar, Companhias Seguradoras, Sociedades de Capitalização e das Entidades Públicas da Administração Direta, Autarquias, Fundações Públicas, Entidades Fechadas de Previdência Complementar, Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento administrados pela ADMINISTRADORA.</p> <p>Objetivo: O FUNDO tem como objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas.</p> <p>Política: Para atingir seu objetivo, O FUNDO mantém até 100% de seu patrimônio investido em: I. Títulos públicos federais, e II. Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.</p> |
| Gestor | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ Gestor | 00.360.305/0001-04 | |
| Administrador | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ Administrador | 00.360.305/0001-04 | |
| Taxa Administração | 0,2 % | |
| Taxa Performance | 0 % | |
| Benchmark | IRF-M | |
| Classe CVM | Fundo de Renda Fixa | |
| Classe ANBIMA | Renda Fixa Indexados | |

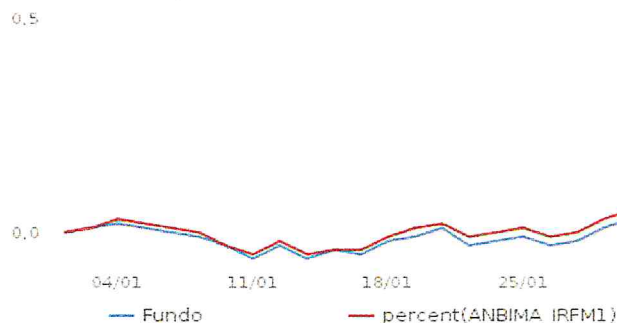
Período da Análise: 30/12/2020 a 29/01/2021. Retornos em %.

| Ativo | Mês | Ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | No período | Dez 2020 | Nov 2020 | Out 2020 | Set 2020 | Ago 2020 | Jul 2020 | Jun 2020 | Mai 2020 | Abr 2020 | Mar 2020 | Fev 2020 | Jan 2020 |
|----------------------|-------|-------|---------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fundo | 0,03 | 0,03 | 0,91 | 3,23 | 9,88 | 0,03 | 0,28 | 0,22 | 0,14 | 0,13 | 0,10 | 0,24 | 0,26 | 0,39 | 0,43 | 0,59 | 0,36 | 0,42 |
| Percent ANBIMA IRFM1 | 57,98 | 57,98 | 88,70 | 93,96 | 95,72 | 61,18 | 91,88 | 95,17 | 87,20 | 88,92 | 81,31 | 101,08 | 91,75 | 94,61 | 97,31 | 97,32 | 95,77 | 95,43 |
| ANBIMA IRFM1 | 0,04 | 0,04 | 1,02 | 3,44 | 10,32 | 0,05 | 0,31 | 0,23 | 0,16 | 0,15 | 0,12 | 0,24 | 0,28 | 0,42 | 0,45 | 0,60 | 0,38 | 0,44 |

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 30/12/2020 a 29/01/2021

| | |
|---|-----------------------|
| PL médio | R\$ 11.748.922.851,18 |
| Constituição do Fundo | 03/03/2009 |
| Início do Fundo | 28/05/2010 |
| Data mais antiga comdinheiro | 28/05/2010 |
| Volatilidade (anualizada) | 0,30% |
| Máximo retorno mensal | 0,28% (Dez/2020) |
| Mínimo retorno mensal | 0,03% (Jan/2021) |
| Nº de meses analisados | 2 |
| Nº de meses com retorno positivo | 2 |
| Nº de meses com retorno zerado | 0 |
| Nº de meses com retorno negativo | 0 |

Informações Operacionais

| | |
|--|--------------|
| Aplicação mínima | R\$ 1.000,00 |
| Movimentação mínima | R\$ 0,00 |
| Saldo mínimo | R\$ 0,00 |
| Disponibilidade dos recursos aplicados | D+0 |
| Conversão de cota para aplicação | D+0 |
| Conversão de cota para resgate | D+0 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados | D+0 |
| Observações | |

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO

| | Descrição | Perfil |
|---------------------------|--|--|
| CNPJ Fundo | 03.737.206/0001-97 | Público Alvo: Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pelos Municípios, Estados e Distrito Federal do Brasil, Entidades Abertas e Fechadas de Previdência Complementar, Companhias Seguradoras, Sociedades de Capitalização e das Entidades Públicas da Administração Direta, Autarquias e Fundações Públicas. Objetivo: O FUNDO tem como objetivo proporcionar rentabilidade acima do CDI. Política: A fim de atingir seu objetivo, o FUNDO deverá manter, no máximo, 100% em Títulos públicos federais e Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, até 49% Ativos financeiros de renda fixa emitidos por instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, Ativos financeiros de renda fixa emitidos por companhia aberta, objeto de oferta pública registrada na CVM, até 20% Ativos financeiros de renda fixa emitidos por companhia aberta, objeto de ofertas públicas, distribuídas com esforços restritos, de acordo com a legislação vigente, Ativos financeiros de renda fixa emitidos por companhia aberta, objeto de oferta privada, Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, e Cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios. |
| Gestor | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ Gestor | 00.360.305/0001-04 | |
| Administrador | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ Administrador | 00.360.305/0001-04 | |
| Taxa Administração | Mín de 0,2 % Máx de 0,2 % | |
| Taxa Performance | 0 % | |
| Benchmark | DI de um dia | |
| Classe CVM | Fundo de Renda Fixa | |
| Classe ANBIMA | Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest. | |

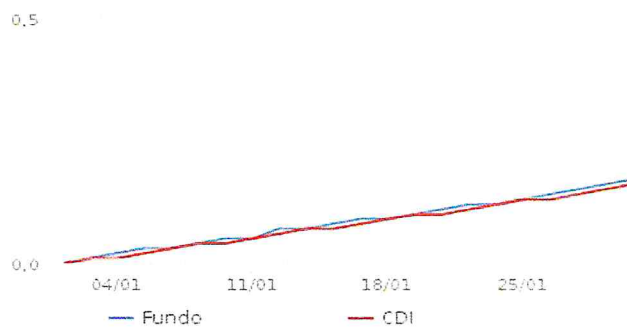
Período da Análise: 30/12/2020 a 29/01/2021. Retornos em %.

| Ativo | Mês | Ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | No período | Dez 2020 | Nov 2020 | Out 2020 | Set 2020 | Ago 2020 | Jul 2020 | Jun 2020 | Mai 2020 | Abr 2020 | Mar 2020 | Fev 2020 | Jan 2020 |
|-------------|--------|--------|---------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fundo | 0,16 | 0,16 | 0,96 | 2,22 | 7,90 | 0,17 | 0,36 | 0,15 | 0,12 | 0,00 | 0,14 | 0,25 | 0,24 | 0,33 | 0,00 | 0,14 | 0,27 | 0,37 |
| CDI | 0,15 | 0,15 | 0,95 | 2,54 | 8,48 | 0,16 | 0,16 | 0,15 | 0,16 | 0,16 | 0,16 | 0,19 | 0,21 | 0,24 | 0,28 | 0,34 | 0,29 | 0,38 |
| Percent CDI | 108,14 | 108,14 | 101,54 | 87,28 | 93,12 | 107,89 | 220,56 | 103,54 | 76,62 | -1,68 | 90,67 | 127,84 | 114,33 | 139,23 | 1,22 | 42,04 | 93,24 | 98,45 |

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 30/12/2020 a 29/01/2021

| | |
|---|----------------------|
| PL médio | R\$ 4.480.472.346,51 |
| Constituição do Fundo | 27/06/2006 |
| Início do Fundo | 05/07/2006 |
| Data mais antiga comdinheiro | 05/07/2006 |
| Volatilidade (anualizada) | 0,04% |
| Máximo retorno mensal | 0,36% (Dez/2020) |
| Mínimo retorno mensal | 0,16% (Jan/2021) |
| Nº de meses analisados | 2 |
| Nº de meses com retorno positivo | 2 |
| Nº de meses com retorno zerado | 0 |
| Nº de meses com retorno negativo | 0 |

Informações Operacionais

| | |
|--|--------------|
| Aplicação mínima | R\$ 1.000,00 |
| Movimentação mínima | R\$ 0,00 |
| Saldo mínimo | R\$ 0,00 |
| Disponibilidade dos recursos aplicados | D+0 |
| Conversão de cota para aplicação | D+0 |
| Conversão de cota para resgate | D+0 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados | D+0 |
| Observações | |

FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

| | Descrição | Perfil |
|---------------------------|---------------------------|--|
| CNPJ Fundo | 17.502.937/0001-68 | <p>Público Alvo: O FUNDO destina-se a acolher investimentos de pessoas físicas e jurídicas residentes, domiciliados ou com sede no Brasil, Regimes Próprios de Previdência Social, Entidades Fechadas de Previdência Complementar, Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento, previamente cadastrados a critério da ADMINISTRADORA.</p> <p>Objetivo: O objetivo do FUNDO é proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas.</p> <p>Política: Aplicação dos recursos em recibos de ações de empresas estrangeiras, negociados no Brasil, buscando uma rentabilidade diferenciada mediante alocação nesses ativos, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.</p> |
| Gestor | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ Gestor | 00.360.305/0001-04 | |
| Administrador | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ Administrador | 00.360.305/0001-04 | |
| Taxa Administração | Mín de 0,7 % Máx de 0,7 % | |
| Taxa Performance | 0 % | |
| Benchmark | | |
| Classe CVM | Fundo de Ações | |
| Classe ANBIMA | Ações Livre | |

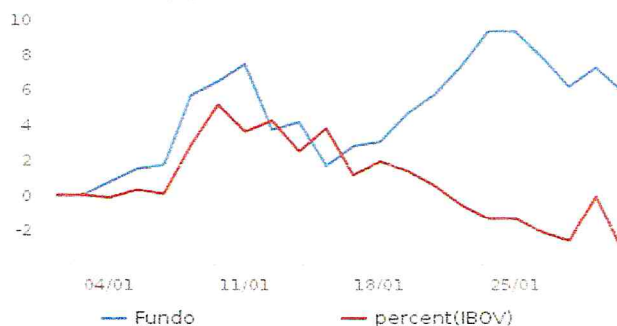
Período da Análise: 30/12/2020 a 29/01/2021. Retornos em %.

| Ativo | Mês | Ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | No período | Dez 2020 | Nov 2020 | Out 2020 | Set 2020 | Ago 2020 | Jul 2020 | Jun 2020 | Mai 2020 | Abr 2020 | Mar 2020 | Fev 2020 | Jan 2020 |
|--------------|---------|---------|---------|------------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fundo | 5,79 | 5,79 | 22,99 | 53,30 | 117,72 | 5,78 | 0,69 | 2,43 | -1,77 | -1,99 | 15,16 | 1,88 | 4,37 | 2,78 | 15,96 | 6,30 | -5,69 | 6,52 |
| Percent IBOV | -174,37 | -174,37 | 239,99 | -13.358,36 | 631,87 | -174,28 | 7,46 | 15,28 | 257,48 | 41,58 | -440,43 | 22,68 | 49,90 | 32,47 | 155,72 | -21,08 | 67,45 | -399,93 |
| IBOV | -3,32 | -3,32 | 9,58 | -0,40 | 18,63 | -3,32 | 9,30 | 15,90 | -0,69 | -4,80 | -3,44 | 8,27 | 8,76 | 8,57 | 10,25 | -29,90 | -8,43 | -1,63 |

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 30/12/2020 a 29/01/2021

| | |
|---|----------------------|
| PL médio | R\$ 2.099.131.548,22 |
| Constituição do Fundo | 28/12/2012 |
| Início do Fundo | 24/06/2013 |
| Data mais antiga comdinheiro | 24/06/2013 |
| Volatilidade (anualizada) | 24,41% |
| Máximo retorno mensal | 5,79% (Jan/2021) |
| Mínimo retorno mensal | 0,69% (Dez/2020) |
| Nº de meses analisados | 2 |
| Nº de meses com retorno positivo | 2 |
| Nº de meses com retorno zerado | 0 |
| Nº de meses com retorno negativo | 0 |

Informações Operacionais

| | |
|--|--------------|
| Aplicação mínima | R\$ 1.000,00 |
| Movimentação mínima | R\$ 100,00 |
| Saldo mínimo | R\$ 500,00 |
| Disponibilidade dos recursos aplicados | D+0 |
| Conversão de cota para aplicação | D+1 |
| Conversão de cota para resgate | D+1 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados | D+3 |
| Observações | |

(1) Este sistema está sob a coordenação de um Professor de Finanças da Faculdade de Economia e Administração da USP.
(2) Não fazemos recomendação, oferta, solicitação, intermediação, compra, resgate ou venda de instrumentos financeiros.
(3) As informações, dados e aplicativos disponibilizados pelo Comdinheiro não caracterizam uma recomendação de compra ou venda de título ou valor mobiliário, mas são ferramentas para o estudo e acompanhamento dos títulos e valores mobiliários com base em dados e informações publicadas e divulgadas pelos órgãos competentes.
(4) Os cálculos contidos neste site foram realizados observando os princípios estabelecidos em artigos científicos, livros de autores reconhecidos pela academia, pela experiência do coordenador do site e pela inestimável contribuição advinda dos mais de 38.000 usuários registrados.
(5) É de responsabilidade total e irrestrita do investidor decisões sobre seus investimentos, não podendo este site, seus diretores, gerentes ou funcionários serem responsabilizados por prejuízos oriundos de decisões tomadas com base em informações obtidas neste site.
(6) Este site não assume nenhuma responsabilidade por defasagem, erro ou outra deficiência em informações prestadas, bem como por quaisquer perdas ou danos decorrentes de seu uso.
(7) As informações de preços de ativos negociados nos mercados Estadunidenses são provenientes de Barchart. Esta informação é para propósito informativo apenas, não sendo permitido comercializá-las.

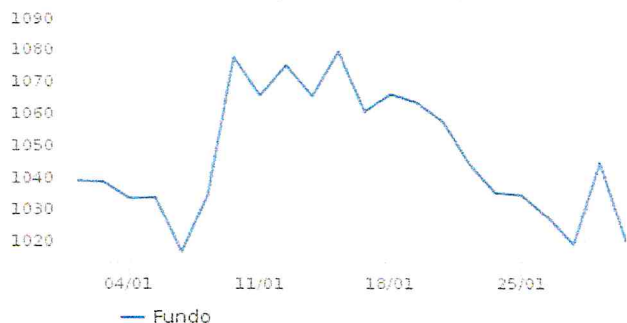
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR

| | Descrição | Perfil |
|---------------------------|---------------------------|--|
| CNPJ Fundo | 30.068.224/0001-04 | Público Alvo: O FUNDO destina-se a receber investimentos de pessoas físicas, pessoas jurídicas privadas e Regime Próprio de Previdência Social - RPPS, doravante designados, Cotista. |
| Gestor | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ Gestor | 00.360.305/0001-04 | Objetivo: O FUNDO tem como objetivo rentabilidade acima do Ibovespa. |
| Administrador | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | Política: Aplicação dos recursos em cotas de fundos de investimento, que invistam em ativos financeiros e modalidades operacionais conforme a regulamentação em vigor, e dentro dos limites estabelecidos em sua política de investimento, não constituindo tal objetivo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA. |
| CNPJ Administrador | 00.360.305/0001-04 | |
| Taxa Administração | Mín de 1,5 % Máx de 1,5 % | |
| Taxa Performance | 0 % | |
| Benchmark | | |
| Classe CVM | Fundo de Ações | |
| Classe ANBIMA | Ações Livre | |

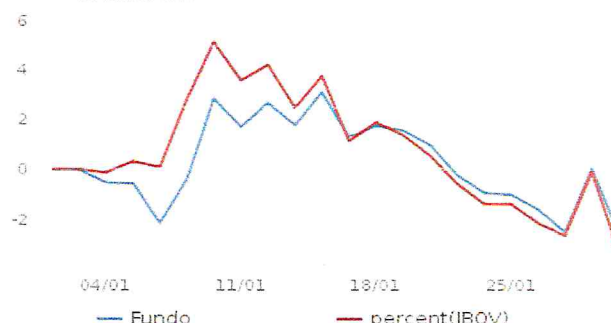
Período da Análise: 30/12/2020 a 29/01/2021. Retornos em %.

| Ativo | Mês | Ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | No período | Dez 2020 | Nov 2020 | Out 2020 | Set 2020 | Ago 2020 | Jul 2020 | Jun 2020 | Mai 2020 | Abr 2020 | Mar 2020 | Fev 2020 | Jan 2020 |
|--------------|-------|-------|---------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fundo | -2,57 | -2,57 | 4,69 | -4,78 | | -2,60 | 7,65 | 12,53 | -1,91 | -5,38 | -3,45 | 9,22 | 9,88 | 7,64 | 12,64 | -31,94 | -8,78 | 3,17 |
| Percent IBOV | 77,54 | 77,54 | 48,96 | 1,197,41 | | 78,42 | 82,23 | 78,80 | 276,88 | 112,12 | 100,28 | 111,55 | 112,80 | 89,17 | 123,28 | 106,80 | 104,18 | -194,69 |
| IBOV | -3,32 | -3,32 | 9,58 | -0,40 | 18,63 | -3,32 | 9,30 | 15,90 | -0,69 | -4,80 | -3,44 | 8,27 | 8,76 | 8,57 | 10,25 | -29,90 | -8,43 | -1,63 |

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 30/12/2020 a 29/01/2021

| | |
|---|----------------------|
| PL médio | R\$ 1.046.523.159,05 |
| Constituição do Fundo | 07/02/2018 |
| Início do Fundo | 25/06/2019 |
| Data mais antiga comdinheiro | 25/06/2019 |
| Volatilidade (anualizada) | 21,68% |
| Máximo retorno mensal | 7,65% (Dez/2020) |
| Mínimo retorno mensal | -2,57% (Jan/2021) |
| Nº de meses analisados | 2 |
| Nº de meses com retorno positivo | 1 |
| Nº de meses com retorno zerado | 0 |
| Nº de meses com retorno negativo | 1 |

Informações Operacionais

| | |
|--|--------------|
| Aplicação mínima | R\$ 1.000,00 |
| Movimentação mínima | R\$ 100,00 |
| Saldo mínimo | R\$ 500,00 |
| Disponibilidade dos recursos aplicados | D+0 |
| Conversão de cota para aplicação | D+1 |
| Conversão de cota para resgate | D+23 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados | D+25 |
| Observações | |

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIM

| | Descrição | Perfil |
|---------------------------|--|--|
| CNPJ Fundo | 21.838.150/0001-49 | Público Alvo: Investidores em geral, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. |
| Gestor | ITAÚ UNIBANCO S.A. | |
| CNPJ Gestor | 60.701.190/0001-04 | Objetivo: O objetivo do FUNDO é buscar superar o IPCA. |
| Administrador | ITAÚ UNIBANCO S.A. | Política: Alocação preponderante em cotas de fundos de investimento de [Renda Fixa] atrelados ao IMA e seus sub-índices, podendo alocar também em fundos de investimento de [Renda Fixa] que seguem o CDI, observado que os fundos investidos pelo FUNDO apenas alocarão seus recursos em títulos públicos federais. |
| CNPJ Administrador | 60.701.190/0001-04 | |
| Taxa Administração | 0,4 % | |
| Taxa Performance | 0 % | |
| Benchmark | OUTROS | |
| Classe CVM | Fundo de Renda Fixa | |
| Classe ANBIMA | Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre | |

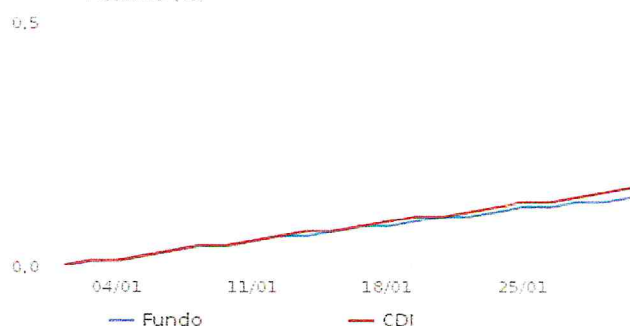
Período da Análise: 30/12/2020 a 29/01/2021. Retornos em %.

| Ativo | Mês | Ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | No período | Dez 2020 | Nov 2020 | Out 2020 | Set 2020 | Ago 2020 | Jul 2020 | Jun 2020 | Mai 2020 | Abr 2020 | Mar 2020 | Fev 2020 | Jan 2020 |
|-------------|-------|-------|---------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fundo | 0,13 | 0,13 | 0,18 | 2,67 | 13,12 | 0,14 | 0,20 | 0,10 | 0,08 | -0,23 | -0,12 | 0,55 | 0,44 | 0,54 | 0,14 | 0,53 | 0,26 | 0,34 |
| CDI | 0,15 | 0,15 | 0,95 | 2,54 | 8,48 | 0,16 | 0,16 | 0,15 | 0,16 | 0,16 | 0,16 | 0,19 | 0,21 | 0,24 | 0,28 | 0,34 | 0,29 | 0,38 |
| Percent CDI | 89,60 | 89,60 | 18,82 | 104,83 | 154,66 | 89,19 | 122,93 | 69,96 | 49,44 | -146,05 | -78,00 | 283,77 | 205,26 | 229,20 | 50,29 | 156,25 | 87,71 | 90,48 |

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 30/12/2020 a 29/01/2021

| | |
|---|----------------------|
| PL médio | R\$ 3.794.132.394,38 |
| Constituição do Fundo | 22/05/2015 |
| Início do Fundo | 01/06/2015 |
| Data mais antiga comdinheiro | 01/06/2015 |
| Volatilidade (anualizada) | 0,01% |
| Máximo retorno mensal | 0,20% (Dez/2020) |
| Mínimo retorno mensal | 0,13% (Jan/2021) |
| Nº de meses analisados | 2 |
| Nº de meses com retorno positivo | 2 |
| Nº de meses com retorno zero | 0 |
| Nº de meses com retorno negativo | 0 |

Informações Operacionais

| | |
|--|--------------|
| Aplicação mínima | R\$ 5.000,00 |
| Movimentação mínima | R\$ 1,00 |
| Saldo mínimo | R\$ 1,00 |
| Disponibilidade dos recursos aplicados | D+0 |
| Conversão de cota para aplicação | D+0 |
| Conversão de cota para resgate | D+0 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados | D+1 |
| Observações | |

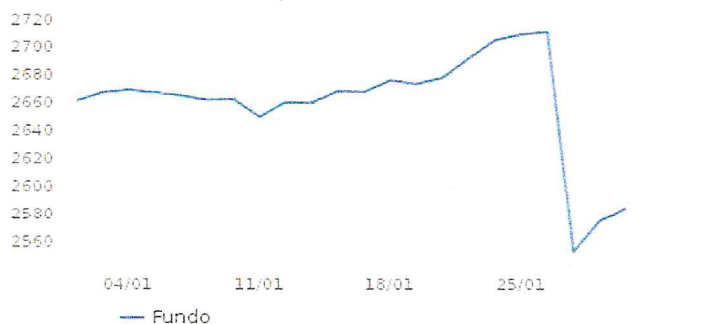
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI

| Descrição | Perfil |
|---|---|
| CNPJ Fundo 35.292.588/0001-89 | <p>Público Alvo: Restrito, a Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS, instituídos pelos Estados, Municípios e Distrito Federal do Brasil, das Entidades Públicas da Administração Direta, Autarquias, Fundações Públicas, Entidades Fechadas de Previdência Complementar e/ou Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento destinados às Entidades Fechadas de Previdência Complementar.</p> <p>Objetivo: O FUNDO tem como objetivo proporcionar rentabilidade acima do CDI.</p> <p>Política: Aplicará seus recursos em cotas de FIs que apresentem carteira de ativos composta, exclusivamente, por títulos públicos federais pós fixados, prefixados ou indexados a índices de preços e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. Devem manter, ainda, no mínimo 80% de seu patrimônio líquido representado por ativos relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, à taxa de juros doméstica, índice de preços ou ambos. Não serão admitidas estratégias que impliquem exposição em renda variável.</p> |
| Gestor BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | |
| CNPJ Gestor 30.822.936/0001-69 | |
| Administrador BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | |
| CNPJ Administrador 30.822.936/0001-69 | |
| Taxa Administração Mín de 0,3 % Máx de 0,5 % | |
| Taxa Performance 0 % | |
| Benchmark Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA/IBGE) | |
| Classe CVM Fundo de Renda Fixa | |
| Classe ANBIMA Renda Fixa Duração Livre Soberano | |

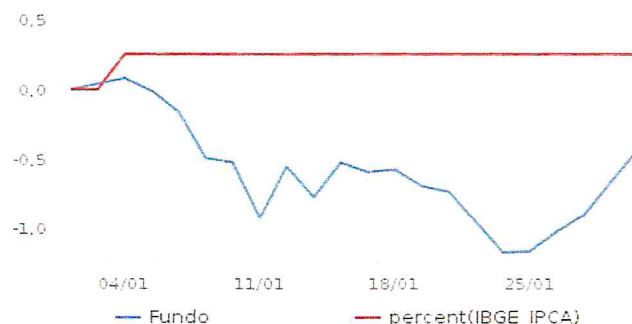
Período da Análise: 30/12/2020 a 29/01/2021. Retornos em %.

| Ativo | Mês | Ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | No período | Dez 2020 | Nov 2020 | Out 2020 | Set 2020 | Ago 2020 | Jul 2020 | Jun 2020 | Mai 2020 | Abr 2020 | Mar 2020 | Fev 2020 | Jan 2020 |
|---------------------|---------|---------|---------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fundo | -0,47 | -0,47 | 1,25 | | | -0,43 | 2,70 | 1,01 | -0,07 | -0,88 | -1,05 | 1,92 | 0,95 | 1,17 | 0,74 | 0,04 | | |
| Percent I BGE_IPC A | -186,47 | -186,47 | 28,95 | | | -170,06 | 199,74 | 113,23 | -8,38 | -137,23 | -436,72 | 533,97 | 365,60 | -307,83 | -237,39 | 55,48 | | |
| IBGE_IPC A | 0,25 | 0,25 | 4,30 | 4,56 | 8,94 | 0,25 | 1,35 | 0,89 | 0,86 | 0,64 | 0,24 | 0,36 | 0,26 | -0,38 | -0,31 | 0,07 | 0,25 | 0,21 |

Evolução da PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 30/12/2020 a 29/01/2021

| | |
|---|----------------------|
| PL médio | R\$ 2.659.655.015,38 |
| Constituição do Fundo | 02/03/2020 |
| Início do Fundo | 16/03/2020 |
| Data mais antiga comdinheiro | 13/03/2020 |
| Volatilidade (anualizada) | 3,09% |
| Máximo retorno mensal | 2,70% (Dez/2020) |
| Mínimo retorno mensal | -0,47% (Jan/2021) |
| Nº de meses analisados | 2 |
| Nº de meses com retorno positivo | 1 |
| Nº de meses com retorno zerado | 0 |
| Nº de meses com retorno negativo | 1 |

Informações Operacionais

| | |
|--|---------------|
| Aplicação mínima | R\$ 10.000,00 |
| Movimentação mínima | R\$ 1.000,00 |
| Saldo mínimo | R\$ 1.000,00 |
| Disponibilidade dos recursos aplicados | D+0 |
| Conversão de cota para aplicação | D+0 |
| Conversão de cota para resgate | D+3 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados | D+3 |
| Observações | |

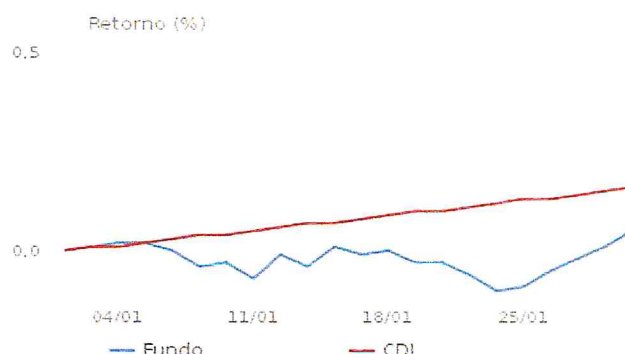
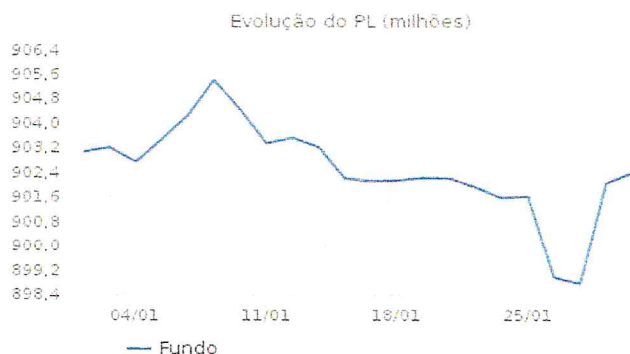
(1) Este sistema está sob a coordenação de um Professor de Finanças da Faculdade de Economia e Administração da USP.
(2) Não fazemos recomendação, oferta, solicitação, intermediação, compra, resgate ou venda de instrumentos financeiros.
(3) As informações, dados e aplicativos disponibilizados pelo Comdinheiro não caracterizam uma recomendação de compra ou venda de título ou valor mobiliário, mas são ferramentas para o estudo e acompanhamento dos títulos e valores mobiliários com base em dados e informações publicadas e divulgadas pelos órgãos competentes.
(4) Os cálculos contidos neste site foram realizados observando os princípios estabelecidos em artigos científicos, livros de autores reconhecidos pela academia, pela experiência do coordenador do site e pela inestimável contribuição advinda dos mais de 38.000 usuários registrados.
(5) É de responsabilidade total e irrestrita do investidor decisões sobre seus investimentos, não podendo este site, seus diretores, gerentes ou funcionários serem responsabilizados por prejuízos oriundos de decisões tomadas com base em informações obtidas neste site.
(6) Este site não assume nenhuma responsabilidade por defasagem, erro ou outra deficiência em informações prestadas, bem como por quaisquer perdas ou danos decorrentes de seu uso.
(7) As informações de preços de ativos negociados nos mercados Estadunidenses são provenientes de Barchart. Esta informação é para propósito informativo apenas, não sendo permitido comercializá-las.

SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI

| | Descrição | Perfil |
|---------------------------|--|---|
| CNPJ Fundo | 26.507.132/0001-06 | <p>Público Alvo: Restrito a pessoas jurídicas e/ou fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e/ou carteiras administradas, a critério do ADMINISTRADOR.</p> <p>Objetivo: O FUNDO tem com o objetivo obter ganhos reais de capital acima do Índice de Preços - IPCA.</p> <p>Política: Investindo em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa relacionados à variação das taxas de juros (pós ou pré-fixados), de índices de preços, ou ambos, excluindo estratégias que impliquem em risco de moeda estrangeira e/ou de renda variável, por meio da aplicação de seus recursos, preponderantemente, em cotas de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento.</p> |
| Gestor | SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | |
| CNPJ Gestor | 10.231.177/0001-52 | |
| Administrador | BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. | |
| CNPJ Administrador | 90.400.888/0001-42 | |
| Taxa Administração | Mín de 0,4 % Máx de 0,4 % | |
| Taxa Performance | 0 % | |
| Benchmark | | |
| Classe CVM | Fundo de Renda Fixa | |
| Classe ANBIMA | Renda Fixa Duração Livre Soberano | |

Período da Análise: 30/12/2020 a 29/01/2021. Retornos em %.

| Ativo | Mês | Ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | No período | Dez 2020 | Nov 2020 | Out 2020 | Set 2020 | Ago 2020 | Jul 2020 | Jun 2020 | Mai 2020 | Abr 2020 | Mar 2020 | Fev 2020 | Jan 2020 |
|-------------|-------|-------|---------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fundo | 0,03 | 0,03 | 0,22 | 2,39 | 14,94 | 0,05 | 0,61 | 0,14 | 0,00 | -0,23 | -0,35 | 0,53 | 0,34 | 0,48 | 0,44 | 0,09 | 0,27 | 0,34 |
| CDI | 0,15 | 0,15 | 0,95 | 2,54 | 8,48 | 0,16 | 0,16 | 0,15 | 0,16 | 0,16 | 0,16 | 0,19 | 0,21 | 0,24 | 0,28 | 0,34 | 0,29 | 0,38 |
| Percent CDI | 21,03 | 21,03 | 23,48 | 94,11 | 176,16 | 29,51 | 371,72 | 91,67 | 1,84 | -143,42 | -220,60 | 275,08 | 158,71 | 204,94 | 156,05 | 27,22 | 90,55 | 90,74 |



Dados do Período de 30/12/2020 a 29/01/2021

| | |
|---|--------------------|
| PL médio | R\$ 902.460.094,20 |
| Constituição do Fundo | 07/10/2016 |
| Início do Fundo | 09/05/2017 |
| Data mais antiga comdinheiro | 09/05/2017 |
| Volatilidade (anualizada) | 0,49% |
| Máximo retorno mensal | 0,61% (Dez/2020) |
| Mínimo retorno mensal | 0,03% (Jan/2021) |
| Nº de meses analisados | 2 |
| Nº de meses com retorno positivo | 2 |
| Nº de meses com retorno zerado | 0 |
| Nº de meses com retorno negativo | 0 |

Informações Operacionais

| | |
|--|---------------|
| Aplicação mínima | R\$ 50.000,00 |
| Movimentação mínima | R\$ 1.000,00 |
| Saldo mínimo | R\$ 10.000,00 |
| Disponibilidade dos recursos aplicados | D+0 |
| Conversão de cota para aplicação | D+0 |
| Conversão de cota para resgate | D+0 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados | D+1 |
| Observações | |

SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LONGO PRAZO

| Descrição | Perfil |
|--|---|
| CNPJ Fundo 13.081.159/0001-20 | <p>Público Alvo: Pessoas jurídicas, Regimes Próprios de Previdência Social (instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios), Prefeituras Municipais, Instituições Financeiras, Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento, Companhias Seguradoras, Sociedades de Capitalização e Entidades abertas e fechadas de previdência complementar.</p> <p>Objetivo: O FUNDO tem como objetivo acompanhar a rentabilidade do IRFM.</p> <p>Política: O FUNDO se classifica como renda fixa referenciado e aplicará os recursos integrantes de sua carteira da seguinte forma: I. No mínimo, 95% em ativos que acompanham, direta ou indiretamente, o índice de referência do FUNDO, II. No mínimo, 80% em títulos da dívida pública federal, ativos financeiros de renda fixa considerados de baixo risco de crédito pelo GESTOR, ou cotas de fundos de índice que apliquem nos títulos acima especificados e utilizem derivativos somente para proteção da carteira, e III. As operações com derivativos poderão ser realizadas exclusivamente para fins de proteção da carteira.</p> |
| Gestor CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI | |
| CNPJ Gestor 03.795.072/0001-60 | |
| Administrador BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. | |
| CNPJ Administrador 01.181.521/0001-55 | |
| Taxa Administração 0,18 % | |
| Taxa Performance 0 % | |
| Benchmark IRF-M | |
| Classe CVM Fundo de Renda Fixa | |
| Classe ANBIMA Renda Fixa Indexados | |

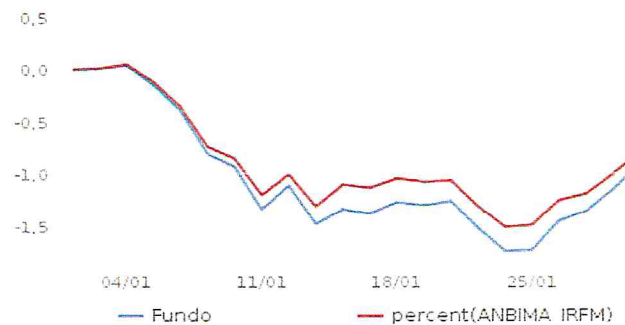
Período da Análise: 30/12/2020 a 29/01/2021. Retornos em %.

| Ativo | Mês | Ano | 6 meses | 12 meses | 24 meses | No período | Dez 2020 | Nov 2020 | Out 2020 | Set 2020 | Ago 2020 | Jul 2020 | Jun 2020 | Mai 2020 | Abr 2020 | Mar 2020 | Fev 2020 | Jan 2020 |
|---------------------|--------|--------|---------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fundo | -0,91 | -0,91 | -0,39 | 4,73 | 17,22 | -0,90 | 2,50 | 0,41 | -0,42 | -1,06 | -0,91 | 1,33 | 0,96 | 1,39 | 1,10 | -0,49 | 0,81 | 1,00 |
| Percent ANBIMA_IRFM | 113,72 | 113,72 | 444,06 | 96,42 | 98,97 | 114,62 | 127,93 | 113,27 | 127,18 | 189,33 | 121,58 | 122,73 | 121,94 | 97,84 | 95,75 | 454,47 | 124,26 | 114,08 |
| ANBIMA_IRFM | -0,80 | -0,80 | -0,09 | 4,91 | 17,40 | -0,79 | 1,95 | 0,36 | -0,33 | -0,56 | -0,75 | 1,08 | 0,79 | 1,42 | 1,15 | -0,11 | 0,65 | 0,88 |

Evolução do PL (milhões)



Retorno (%)



Dados do Período de 30/12/2020 a 29/01/2021

| | |
|---|--------------------|
| PL médio | R\$ 536.370.473,63 |
| Constituição do Fundo | 10/12/2010 |
| Início do Fundo | 24/01/2011 |
| Data mais antiga comdinheiro | 24/01/2011 |
| Volatilidade (anualizada) | 3,35% |
| Máximo retorno mensal | 2,50% (Dez/2020) |
| Mínimo retorno mensal | -0,91% (Jan/2021) |
| Nº de meses analisados | 2 |
| Nº de meses com retorno positivo | 1 |
| Nº de meses com retorno zerado | 0 |
| Nº de meses com retorno negativo | 1 |

Informações Operacionais

| | |
|--|---------------|
| Aplicação mínima | R\$ 50.000,00 |
| Movimentação mínima | R\$ 5.000,00 |
| Saldo mínimo | R\$ 50.000,00 |
| Disponibilidade dos recursos aplicados | D+0 |
| Conversão de cota para aplicação | D+0 |
| Conversão de cota para resgate | D+0 |
| Disponibilidade dos recursos resgatados | D+1 |
| Observações | |

RELATÓRIO DE DESEMPENHO MENSAL

Em atendimento a Resolução CMN 3.922/10 alterada pela 4604/17 de acordo com os artigos:

“Art. 4º. Os responsáveis pela gestão do regime próprio de previdência social, antes do exercício a que se referir, deverão definir a política anual de aplicação dos recursos de forma a contemplar, no mínimo:

II - a estratégia de alocação dos recursos entre os diversos segmentos de aplicação e as respectivas carteiras de investimentos;

III - os parâmetros de rentabilidade perseguidos, que deverão buscar compatibilidade com o perfil de suas obrigações, tendo em vista a necessidade de busca e manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial e os limites de diversificação e concentração.”

E pela Portaria MPS nº. 403

“Art. 9º. A taxa real de juros utilizada na avaliação atuarial deverá ter como referência a meta estabelecida para as aplicações dos recursos do RPPS na Política de Investimentos do RPPS, limitada ao máximo de 6% (seis por cento) ao ano”.

1. Avaliação de Rentabilidade versus Meta Atuarial

O principal objetivo do RPPS é atingir a meta atuarial, sendo assim o primeiro passo consiste em calcular a meta para o referido mês do relatório e compará-lo com a rentabilidade dos fundos de investimento pertencentes à carteira do RPPS. Sendo assim será possível verificar se a meta atuarial está sendo cumprida.

1.1. Cálculo da meta atuarial

A meta atuarial é composta por dois itens que são:

- a) Indexador
- b) Taxa de Juros

O Indexador geralmente é o IPCA (Índice de Preço ao Consumidor Amplo) ou INPC (Índice Nacional de Preço ao Consumidor).




A Taxa de Juros máxima utilizada para o cálculo da meta atuarial é:

Indexador: IPCA

Taxa: 5,00%

Portanto a fórmula para o cálculo da meta atuarial no mês é:

$$\left\{ \left[12 \sqrt[12]{(1 + Tx \cdot Juros)} \times \left(1 + \frac{Indexador}{100} \right) \right] - 1 \right\} \times 100$$


Logo a meta atuarial para esse mês é:



1.2. Cálculo da Rentabilidade da Carteira do RPPS

O cálculo do retorno (R\$) é realizado da seguinte maneira:

Retorno (R\$) = Saldo Atual + Resgate - Aplicações - Saldo Anterior

Retorno (%) = Retorno (R\$)/(Saldo Anterior + Aplicações)

A seguir será calculado o retorno para cada investimento e também a rentabilidade da carteira do RPPS.



1.3. Rentabilidade da Carteira do RPPS

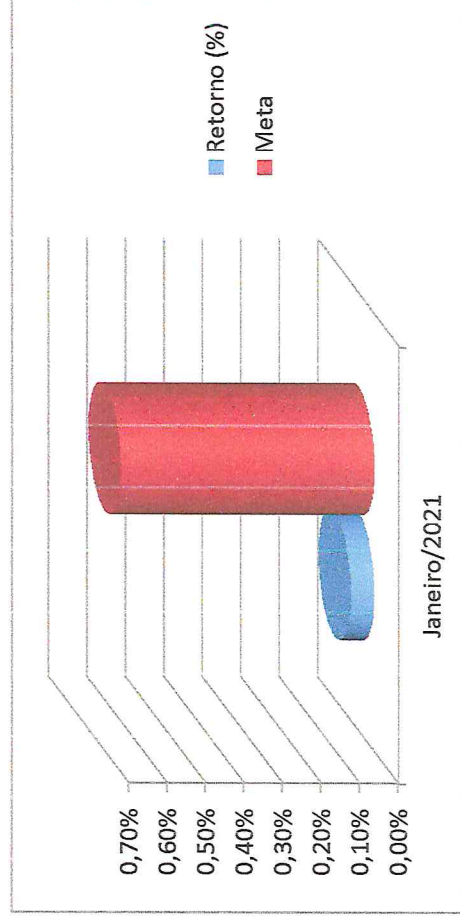
| Nome do Fundo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgate | Yield | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta | % da Meta |
|------------------------|----------------|--------------|---------|-------|---------------|---------------|-------------|-------|-----------|
| BB IRF-M1 TP | 6.972.716,10 | - | - | - | 6.974.906,09 | 2.189,99 | 0,03% | 0,66% | 4,77% |
| BB RETORNO TOTAL | 3.880.744,11 | 1.170.000,00 | - | - | 5.036.195,44 | -14.548,67 | -0,29% | 0,66% | -43,75% |
| BRADESCO IRF-M 1 TP | 8.194.445,55 | - | - | - | 8.196.798,97 | 2.353,42 | 0,03% | 0,66% | 4,36% |
| CAIXA IRF-M1 TP | 9.485.588,46 | - | - | - | 9.487.980,71 | 2.392,25 | 0,03% | 0,66% | 3,83% |
| CAIXA REF DI | 5.452.578,28 | - | - | - | 5.461.392,73 | 8.814,45 | 0,16% | 0,66% | 24,55% |
| CAIXA IDKA IPCA 2A | 10.770.862,05 | - | - | - | 10.785.253,66 | 14.391,61 | 0,13% | 0,66% | 20,29% |
| SANTANDER ATIVO | 3.010.532,51 | - | - | - | 3.011.478,90 | 946,39 | 0,03% | 0,66% | 4,77% |
| SICREDI IRF-M LP | 3.162.440,74 | - | - | - | 3.133.578,86 | -28.861,88 | -0,91% | 0,66% | -138,61% |
| ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA | 1.055.002,15 | - | - | - | 1.056.415,16 | 1.413,01 | 0,13% | 0,66% | 20,34% |
| NTN-B - 2024 | 1.597.211,81 | - | - | - | 1.618.269,11 | 21.057,30 | 1,32% | 0,66% | 200,23% |
| NTN-B - 2024 | 1.869.821,26 | - | - | - | 1.894.472,59 | 24.651,33 | 1,32% | 0,66% | 200,23% |
| CAIXA AÇÕES MULT. | 115.027,88 | - | - | - | 112.067,59 | -2.960,29 | -2,57% | 0,66% | -390,86% |
| CAIXA BDR NIVEL I | 50.596,47 | - | - | - | 53.524,52 | 2.928,05 | 5,79% | 0,66% | 878,92% |
| Carteira | 55.617.567,37 | 1.170.000,00 | - | - | 56.822.334,33 | 34.766,96 | 0,06% | 0,66% | 9,30% |



1.4. Comparação da Rentabilidade Acumulada com a Meta Atuarial

| Mês | Saldo Mês Anterior | Aplicações | Resgate | Yield | Saldo Mês Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta | % da Meta |
|--------------|--------------------|--------------|---------|-------|-----------------|---------------|-------------|-------|-----------|
| Janeiro/2021 | 55.617.567,37 | 1.170.000,00 | 0,00 | 0,00 | 56.822.334,33 | 34.766,96 | 0,06% | 0,66% | 9,30% |
| Acumulado | 55.617.567,37 | 1.170.000,00 | 0,00 | 0,00 | 56.822.334,33 | 34.766,96 | 0,06% | 0,66% | 9,30% |

| Segmento | Valor | % |
|----------------|---------------|--------|
| Renda Fixa | 56.656.742,22 | 99,71% |
| Renda Variável | 112.067,59 | 0,20% |



RISCO DE MERCADO



www.kansaiasset.com.br -
daudenir@kansaiasset.com.br
Tel: (13) 3313.3530 / (13) 99710.1518
Endereço: Luiz Alonso Peres, N.º 339 - Bairro: Indaial -
Bertoga /SP - CEP: 11250-000.

2. Gerenciamento do Risco de Mercado

O conceito de risco pode ser entendido de diversas maneiras, dependendo do contexto da pessoa que o está avaliando. O risco pode ser entendido como a volatilidade de resultados futuros ou pelo nível de incerteza associado a um acontecimento. No caso financeiro, os resultados futuros relacionam-se, geralmente, ao valor de ativos e passivos.

A mensuração do risco de um investimento processa-se, geralmente, por meio de critérios probabilísticos, o qual consiste em atribuir probabilidades subjetivas ou objetivas aos diferentes estados da natureza esperados e, em consequência, aos possíveis resultados do investimento. Dessa maneira, é delineada uma distribuição de probabilidades dos resultados esperados, e são mensuradas suas principais medidas de dispersão e avaliação do risco.

A probabilidade objetiva pode ser definida a partir de séries históricas de dados e informações, frequências relativas observadas e experiência acumulada no passado. A probabilidade subjetiva, por seu lado, tem como base a intuição, o conhecimento, a experiência do investidor e, até mesmo, um certo grau de crença da unidade tomadora de decisão.

Nesse ambiente, o risco pode ser interpretado pelos desvios previsíveis dos fluxos futuros de caixa resultantes de uma decisão de investimento, encontrando-se associado a fatos considerados como de natureza incerta. Em outras palavras, uma vez que o risco representa a incerteza ou a dispersão dos resultados futuros, é conveniente relacioná-lo ao desvio-padrão da distribuição dos resultados esperados.

Considerando que os fatos do passado que interferiram na oscilação (volatilidade) das cotas se repetem no futuro, adicionamos como medida de perda esperada para o próximo dia (um dia) o cálculo do VaR- Value at Risk.

2.1. VaR - Value at Risk

Perda máxima esperada de um ativo para um dia ou para um mês, com 95% de confiança, considerando a volatilidade histórica do ativo em um período.

$$VaR = \frac{V_{T_1, T_n}}{\sqrt{12}} \times \alpha_{95\%}$$

VaR: value at risk de um ativo para 1 mês, com 95% de confiança, considerando a volatilidade histórica para um determinado tempo.

V_{T_1, T_n} : volatilidade anualizada de um ativo no período entre as datas T1 e Tn.

$\alpha_{95\%}$: quantil de 95% da distribuição normal padrão arredondado para 3 casas decimais (1,645).



2.2. VaR - Value at Risk

| Nome do Fundo | Saldo no Mês | VaR (%) de 1 dia | VaR (R\$) de 1 dia | VaR (%) de 1 mês | VaR (R\$) de 1 mês |
|------------------------|---------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| BB IRF-M1 TP | 6.974.906,09 | 0,00% | 2.712,87 | 0,02% | 12.431,92 |
| BB RETORNO TOTAL | 5.036.195,44 | 0,03% | 18.468,36 | 0,15% | 84.632,66 |
| BRADESCO IRF-M 1 TP | 8.196.798,97 | 0,01% | 3.391,07 | 0,03% | 15.539,83 |
| CAIXA IRF-M1 TP | 9.487.980,71 | 0,01% | 3.237,16 | 0,03% | 14.834,54 |
| CAIXA REF DI | 5.461.392,73 | 0,00% | 2.145,67 | 0,02% | 9.832,71 |
| CAIXA IDKA IPCA 2A | 10.785.253,66 | 0,04% | 24.297,90 | 0,20% | 111.346,99 |
| SANTANDER ATIVO | 3.011.478,90 | 0,00% | 2.207,11 | 0,02% | 10.114,26 |
| SICREDI IRF-M LP | 3.133.578,86 | 0,02% | 11.573,03 | 0,09% | 53.034,30 |
| ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA | 1.056.415,16 | 0,00% | 616,94 | 0,00% | 2.827,20 |
| NTN-B - 2024 | 1.618.269,11 | 0,01% | 6.233,32 | 0,05% | 28.564,67 |
| NTN-B - 2024 | 1.894.472,59 | 0,01% | 7.297,21 | 0,06% | 33.440,04 |
| CAIXA AÇÕES MULT. | 112.067,59 | 0,00% | 2.267,40 | 0,02% | 10.390,54 |
| CAIXA BDR NÍVEL I | 53.524,52 | 0,00% | 1.283,31 | 0,01% | 5.880,88 |

Para análise do risco é usado uma base histórica de 101 dias, dessa forma os fundos que se encontram sem valores não apresentaram série histórica compatível com a nossa análise.



2.3. VaR da Carteira

Uma vez calculado o VaR de cada ativo isoladamente, calculamos o VaR da carteira, isto é, a perda máxima esperada da carteira como um todo, através da seguinte fórmula:

$$VaR_c = \sqrt{\sum_{i=1}^n \sum_{j=i}^n \rho_{i,j} \times VaR_i \times VaR_j}$$

Nesta equação, a correlação entre os ativos tem que ser levada em consideração, isto é, é necessário observar se os ativos que compõe a carteira têm um comportamento semelhante (quando um sobe, o outro tende a subir), oposto (quando um cai, o outro tende a subir) ou se não existe associação entre o comportamento dos ativos. A correlação mede o grau de associação entre o retorno de dois ou mais ativos e é representada pela letra grega ρ (rho).

O VaR da carteira será sempre menor que a soma do VaR de todos os ativos, visto que para o cálculo do VaR da carteira é utilizado a correlação entre os ativos, portanto quanto menor for a correlação entre eles, menor será o VaR da carteira.

O VaR da carteira, assim como o VaR de cada ativo representa o valor máximo esperado de perda em 1 dia com 95% de confiança.

Logo o VaR da Carteira para 1 mês é:

$$VaR = 0,61\%$$

$$VaR (R\$) = 345.918,94$$



2.4. Índice de Sharpe

O Índice Sharpe foi criado por William Sharpe, em 1966, é um dos mais utilizados na avaliação de fundos de investimento.

Esse índice é um indicador de performance que ajusta o retorno ao risco. Este índice avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto. Descrevemos a fórmula abaixo:

$$\text{Sharpe} = \frac{M_f - M_b}{\sigma_f}$$

Onde:

M_f = taxa de juros sem risco;
 M_b = retorno esperado do fundo;
 σ_f = volatilidade ou desvio padrão do fundo.

A volatilidade do fundo é o desvio-padrão dos retornos do fundo de investimento. Representa a oscilação desses retornos em relação a sua média. A volatilidade é um indicador de risco que informa quanto o retorno oscila em torno de uma tendência. Quanto mais oscilar o retorno do investimento, maior será o risco, e maior será o valor da volatilidade.

Pode se dizer que mais importante que ver o Sharpe de um fundo é conhecer os números que resultaram nele. O numerador é uma informação de rentabilidade real média, porque diz em quanto na média o rendimento do fundo superou ou ficou abaixo da variação do indexador.

O denominador tem muito mais a dizer sobre o fundo. Por ser o desvio padrão, é um indicativo da oscilação, da volatilidade, do fundo. Portanto, do seu risco. Quanto maior o desvio padrão, maior a oscilação do fundo. E quanto maior a oscilação, maior o risco.

Nos rankings de carteiras com base no Índice Sharpe do fundo, desde que positivo, melhor a sua classificação.

Para cálculo do Sharpe foram utilizadas as taxa do CDI como taxa de juros sem risco para os fundos de renda fixa e IBOVESPA como taxa de juros para fundos de renda variável e o IFIX para fundos imobiliários, e o cálculo foi feito com dados diários referentes ao mês do estudo em questão.

Quando o retorno do fundo for inferior a taxa livre de risco no nosso caso o CDI o Índice Sharpe será desconsiderado, visto que não faz sentido considerar o índice de um fundo que possui retorno inferior a um ativo livre de risco.



2.5. Índice de Sharpe dos Fundos

| Nome dos Fundos | Índice Sharpe |
|------------------------|---------------|
| BB IRF-M1 TP | - |
| BB RETORNO TOTAL | - |
| BRDESCO IRF-M 1 TP | - |
| CAIXA IRF-M1 TP | - |
| CAIXA REF DI | 0,01 |
| CAIXA IDKA IPCA 2A | - |
| SANTANDER ATIVO | - |
| SICREDI IRF-M LP | - |
| ITAU ALOCAÇÃO DINÂMICA | - |
| NTN-B - 2024 | - |
| NTN-B - 2024 | - |
| CAIXA AÇÕES MULT. | - |
| CAIXA BDR NÍVEL I | - |



ENQUADRAMENTO



www.kansaiasset.com.br
claudenir@kansaiasset.com.br
Tel: (13) 3313-3530 / (13) 99710-1518
Endereço: Lutz Alonso Perez, N° 339 - Bairro: Indaia -
Bertoga / SP - CEP: 11250-000.

3. Enquadramento para efeito da Resolução CMN Nº 4604/17

| Nome do Fundo | Saldo Mês Atual | % do PL do RPPS | Limite Resolução | Enquadramento | % do PL do Fundo | Situação |
|------------------------|-----------------|-----------------|------------------|---|------------------|------------|
| BB IRF-M1 TP | 6.974.906,09 | 12,27% | 20% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,08% | Enquadrado |
| BB RETORNO TOTAL | 5.036.195,44 | 8,86% | 20% | FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a | 0,19% | Enquadrado |
| BRDESCO IRF-M 1 TP | 8.196.798,97 | 14,43% | 20% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,96% | Enquadrado |
| CAIXA IRF-M1 TP | 9.487.980,71 | 16,70% | 20% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,09% | Enquadrado |
| CAIXA REF DI | 5.461.392,73 | 9,61% | 20% | FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a | 0,11% | Enquadrado |
| CAIXA IDKA IPCA 2A | 10.785.253,66 | 18,98% | 20% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,10% | Enquadrado |
| SANTANDER ATIVO | 3.011.478,90 | 5,30% | 20% | FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a | 0,33% | Enquadrado |
| SICREDI IRF-M LP | 3.133.578,86 | 5,51% | 20% | FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a | 0,59% | Enquadrado |
| ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA | 1.056.415,16 | 1,86% | 20% | FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a | 0,03% | Enquadrado |
| NTN-B - 2024 | 1.618.269,11 | 2,85% | 100% | Títulos Públicos de emissão do TN - Art. 7º, I, a | - | Enquadrado |
| NTN-B - 2024 | 1.894.472,59 | 3,33% | 100% | Títulos Públicos de emissão do TN - Art. 7º, I, a | - | Enquadrado |
| CAIXA AÇÕES MULT. | 112.067,59 | 0,20% | 20% | FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a | 0,01% | Enquadrado |
| CAIXA BDR NÍVEL I | 53.524,52 | 0,09% | 10% | Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III | 0,00% | Enquadrado |



Enquadramento de acordo com a política de investimento

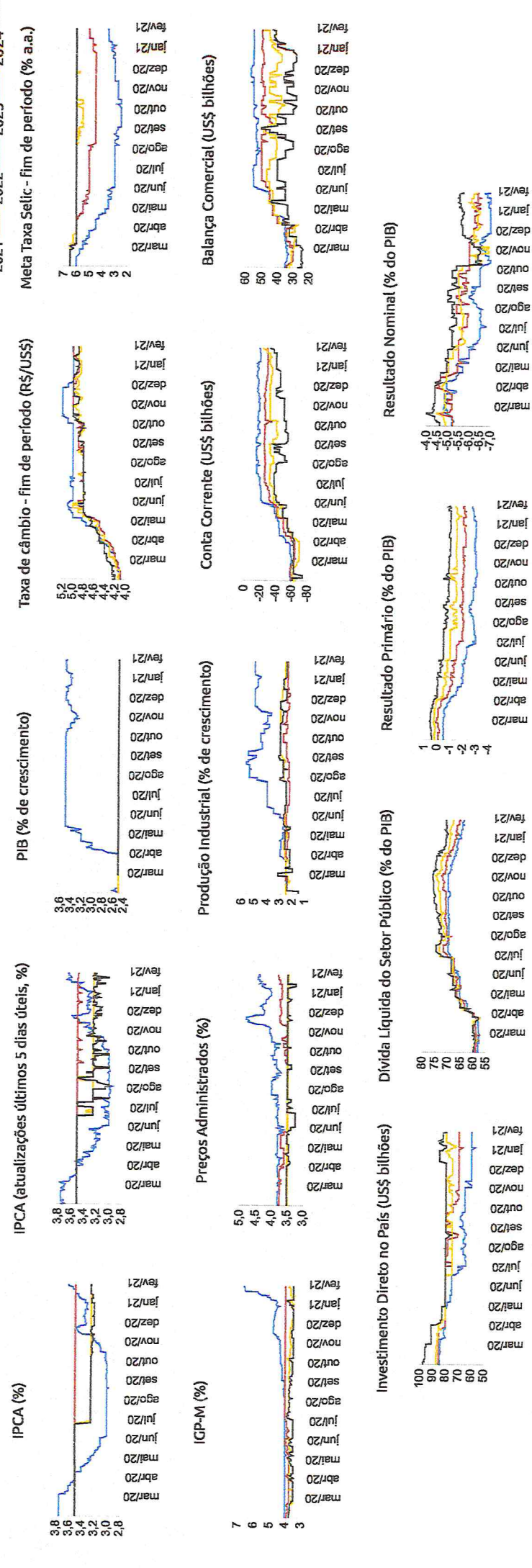
| Enquadramento | Limite Resolução % | Política de Investimento % | % da Carteira |
|---|--------------------|----------------------------|---------------|
| Títulos Públicos de emissão do TN - Art. 7º, I, a | 100% | 100% | 6,18% |
| FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 100% | 100% | 62,38% |
| ETF - 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c | 100% | 0% | 0,00% |
| Operações compromissadas - Art. 7º, II | 5% | 0% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a | 60% | 30% | 5,51% |
| ETF - Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, b | 60% | 0% | 0,00% |
| FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a | 40% | 40% | 25,63% |
| ETF - Demais Indicadores de RF - Art. 7º, IV, b | 40% | 0% | 0,00% |
| Letras Imobiliárias Garantidas - Art. 7º, V, b | 20% | 0% | 0,00% |
| CDB - Certificado de Depósito Bancário - Art. 7º, VI, a | 15% | 0% | 0,00% |
| Poupança - Art. 7º, VI, b | 15% | 0% | 0,00% |
| FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a | 5% | 5% | 0,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b | 5% | 5% | 0,00% |
| FI Debêntures de Infraestrutura - Art. 7º, VII, c | 5% | 5% | 0,00% |
| FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a | 30% | 10% | 0,20% |
| ETF - Índice de Ações (c/ no mínimo 50) - Art. 8º, I, b | 30% | 0% | 0,00% |
| FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a | 20% | 5% | 0,00% |
| ETF - Demais Índices de Ações - Art. 8º, II, b | 20% | 0% | 0,00% |
| FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III | 10% | 10% | 0,00% |
| FI em Participações - Art. 8º, IV, a | 5% | 0% | 0,00% |
| FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b | 5% | 5% | 0,00% |
| Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, I | 10% | 5% | 0,00% |
| Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, II | 10% | 5% | 0,00% |
| Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III | 10% | 5% | 0,09% |



▲ Aumento ▼ Diminuição ▬ Estabilidade

| | 2021 | | | 2022 | | | 2023 | | | 2024 | | |
|---|--------------|-------------|--------|--------------|-------------|--------|--------------|-------------|---------|--------------|-------------|--------|
| | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje |
| Mediana - Agregado | | | | | | | | | | | | |
| IPCA (%) | 3,34 | 3,53 | 3,60 | 3,50 | 3,50 | 3,49 | 3,25 | 3,25 | 3,25 | 3,24 | 3,25 | 3,25 |
| IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %) | ▲ (5) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (30) | ▲ (30) | ▲ (30) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) |
| PIB (% de crescimento) | 3,35 | 3,60 | 3,66 | 3,50 | 3,49 | 3,48 | 3,25 | 3,25 | 3,25 | 3,24 | 3,00 | 3,25 |
| PIB (% de crescimento) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (23) | ▲ (23) | ▲ (23) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) |
| Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$) | 3,41 | 3,50 | 3,47 | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,50 |
| Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (101) | ▲ (101) | ▲ (101) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) |
| Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.) | 5,00 | 5,01 | 5,01 | 4,90 | 5,00 | 5,00 | 4,85 | 4,86 | 4,86 | 4,89 | 4,90 | 4,90 |
| Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (15) | ▲ (15) | ▲ (15) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) |
| IGP-M (%) | 3,25 | 3,50 | 3,50 | 4,75 | 5,00 | 5,00 | 6,00 | 6,00 | 6,00 | 6,00 | 6,00 | 6,00 |
| IGP-M (%) | ▲ (5) | ▲ (5) | ▲ (5) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (15) | ▲ (15) | ▲ (15) | ▲ (47) | ▲ (47) | ▲ (47) |
| Preços Administrados (%) | 4,60 | 6,57 | 6,65 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 3,50 | 3,67 | 3,73 | 3,71 | 3,50 | 3,50 |
| Preços Administrados (%) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (58) | ▲ (58) | ▲ (58) | ▲ (9) | ▲ (9) | ▲ (9) |
| Produção Industrial (% de crescimento) | 4,02 | 4,44 | 4,44 | 3,69 | 3,78 | 3,80 | 2,67 | 2,60 | 2,63 | 2,75 | 2,50 | 2,50 |
| Produção Industrial (% de crescimento) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (3) | ▲ (3) | ▲ (3) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (3) | ▲ (3) | ▲ (3) |
| Conta Corrente (US\$ bilhões) | -16,00 | -19,66 | -19,00 | -29,05 | -29,05 | -28,90 | -33,60 | -23,20 | -22,90 | -40,05 | -36,74 | -32,39 |
| Conta Corrente (US\$ bilhões) | ▲ (4) | ▲ (4) | ▲ (4) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (3) | ▲ (3) | ▲ (3) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) |
| Balança Comercial (US\$ bilhões) | 55,00 | 55,00 | 55,00 | 50,00 | 49,70 | 49,70 | 41,85 | 45,00 | 48,00 | 35,00 | 41,00 | 43,30 |
| Balança Comercial (US\$ bilhões) | ▲ (12) | ▲ (12) | ▲ (12) | ▲ (13) | ▲ (13) | ▲ (13) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) |
| Investimento Direto no País (US\$ bilhões) | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 70,00 | 70,00 | 70,00 | 77,50 | 80,00 | 80,00 | 82,50 | 82,50 | 80,00 |
| Investimento Direto no País (US\$ bilhões) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) |
| Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB) | 64,95 | 64,45 | 64,00 | 66,80 | 65,80 | 65,80 | 69,40 | 68,15 | 68,20 | 70,90 | 70,90 | 71,10 |
| Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) |
| Resultado Primário (% do PIB) | -3,00 | -2,75 | -2,70 | -2,01 | -2,08 | -2,10 | -1,47 | -1,50 | -1,45 | -0,99 | -0,85 | -1,00 |
| Resultado Primário (% do PIB) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) |
| Resultado Nominal (% do PIB) | -7,00 | -6,85 | -7,00 | -6,25 | -6,40 | -6,45 | -6,46 | -6,20 | -6,40 | -5,68 | -5,55 | -5,75 |
| Resultado Nominal (% do PIB) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (2) | ▲ (1) | ▲ (1) | ▲ (1) |

* comportamento dos indicadores desde o Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente



Expectativas de Mercado

5 de fevereiro de 2021

Aumento ▲ Diminuição ▼ Estabilidade ▬

Mediana - Agregado

jan/21

fev/21

mar/21

| Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje | Comp. semanal* | Resp.** |
|--------------|-------------|------|----------------|---------|
| 0,23 | 0,30 | 0,30 | ▬ | (2) |
| 0,19 | 0,30 | 0,32 | ▲ | (1) |
| 5,15 | - | - | - | - |
| 2,00 | - | - | - | - |
| 0,70 | - | - | - | - |

| Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje | Comp. semanal* | Resp.** |
|--------------|-------------|------|----------------|---------|
| 0,38 | 0,47 | 0,50 | ▲ | (4) |
| 0,38 | 0,50 | 0,59 | ▲ | (4) |
| 5,15 | 5,30 | 5,30 | ▬ | (1) |
| 0,44 | 0,92 | 1,02 | ▲ | (4) |

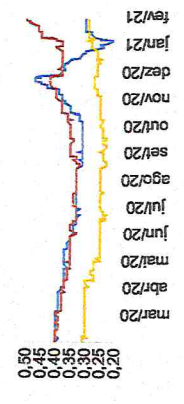
| Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje | Comp. semanal* | Resp.** |
|--------------|-------------|------|----------------|---------|
| 3,39 | 3,60 | 3,64 | ▲ | (4) |
| 3,41 | 3,62 | 3,72 | ▲ | (4) |
| 4,54 | 4,52 | 4,28 | ▼ | (2) |

IPCA (%)
 IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)
 Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)
 Meta Taxa Selic (% a.a.)
 IGP-M (%)

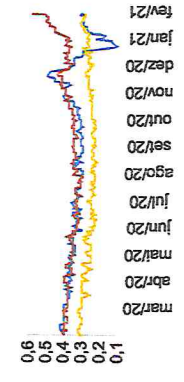
* comportamento dos indicadores desde o FOCUS-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente

jan/21 — fev/21 — mar/21 — Próximos 12 meses, suavizada

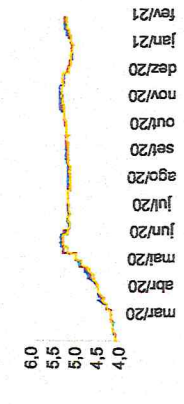
IPCA (%)



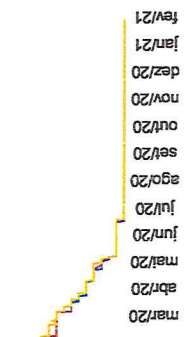
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)



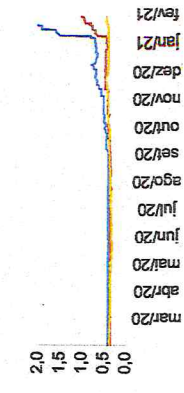
Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)



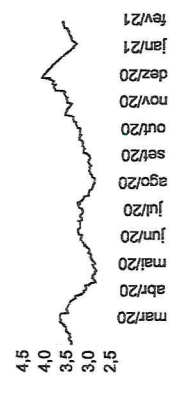
Meta Taxa Selic (% a.a.)



IGP-M (%)



IPCA (%)



IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)



Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)

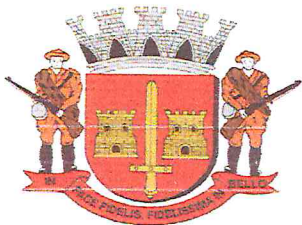


Meta Taxa Selic (% a.a.)



IGP-M (%)







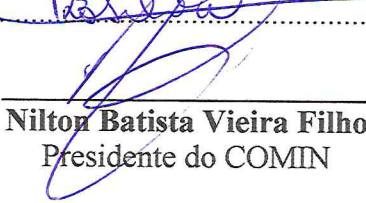
**BURIPREV - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
do Município de Buri - CNPJ: 02.922.449.0001/32**

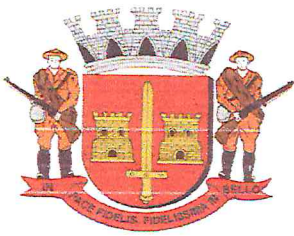
Rua São Roque, 47 - Centro - Buri/SP - CEP: 18.290-000 - Fone: (15) 3546-3250

E-mail: ipasb@ipasb.sp.gov.br

Após a apresentação dos relatórios, entre eles o gerenciamento de risco, VaR, risco de crédito, índice Sharpe, lâminas dos fundos, resumos e boletins, onde foram analisados detalhadamente tais dados que diz respeito da atual composição da carteira de investimentos do BURIPREV. O Sr. Presidente iniciou a reunião tratando deste referido assunto. E ficou tratado que a carteira atual precisa se manter inalterada, que tal composição se encontra da forma mais conservadora possível, sendo que todos os ativos financeiros se encontram de acordo com aquilo que este instituto almeja neste momento de tamanha dificuldade dentro deste mercado, que é proteção, pois não conseguimos vislumbrar agora um horizonte de fundos conservadores que apresentem rentabilidades que venham suprir nossas necessidades atuais, portanto, proteção é a palavra, frisou o Sr. presidente, sendo apoiado pelos demais membros deste comitê. Apenas poderão ocorrer alterações na carteira atual, caso apareçam oportunidades claras de rendimentos em fundos alocados em instituições e gestores sólidos que apresentem pequenos riscos, sendo que tais oportunidades surgem em momentos inesperados e precisamos nos manter atentos neste mercado a fim de não perder tais oportunidades, ponderou o Sr. Mário Ferreira. Ficou também claramente observado que todos os fundos da atual carteira de investimentos se encontram devidamente enquadrados na resolução CMN 4604/2007, BC 3922/2010, Portaria MPS 519/2011 e de acordo com a Política Anual de Investimentos (PAI); que tais rendimentos em média neste mês em questão, obtiveram ganhos de 0,06% (zero vírgula zero por cento), sendo que a meta atuarial para o período foi de 0,66% (zero vírgula sessenta e seis por cento), onde atingiu apenas 9,30% (nove vírgula trinta por cento) dessa meta, fechando este primeiro mês do ano bastante abaixo da meta estipulada. Cientes que este comitê adota um perfil de extremo conservadorismo, assim como o colegiado deliberativo, somado a baixa da taxa selic; neste cenário econômico atual, a possibilidade de bater a meta atuarial neste ano é muito pequena, porém concordamos que precisamos permanecer assim, pois temos notícias de muitos outros RPPSs que obtiveram bilhões em perdas, ponderou o Sr. presidente. Em seguida foram apresentadas as APRs do mês de janeiro de dois mil e vinte e um, que já são objetos de apreciação antecipada por este Comitê, sendo que ficou também constatada a devida regularidade de tais peças. Após este momento o Sr. presidente deixou um espaço em aberto a outros assuntos ou demais questionamentos a ser tratados e, não havendo nada mais, novamente agradeceu a presença de todos, encerrando a reunião ordinária às dezesseis horas e quarenta minutos e, que para constar, eu, Mário Ferreira, membro do COMIN, redigi a presente ata que vai assinada por mim e pelos demais membros.

1. Mário Ferreira.....
2. Rose Maria Bráz da Silva.....


Nilton Batista Vieira Filho
Presidente do COMIN


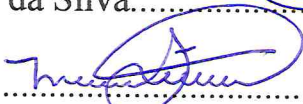


**BURIPREV - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos
do Município de Buri - CNPJ: 02.922.449.0001/32**

Rua São Roque, 47 - Centro - Buri/SP - CEP: 18.290-000 - Fone: (15) 3546-3250
E-mail: ipasb@ipasb.sp.gov.br

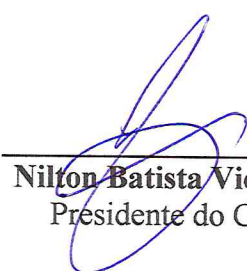
CONVOCAÇÃO PARA REUNIÃO

Eu, Nilton Batista Vieira Filho, presidente do COMIN (Comitê de Investimentos) do BURIPREV, (Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Buri), no uso de suas atribuições legais, vem respeitosamente através dessa, convocar o (a) senhor (a), abaixo mencionados, a comparecer, na sede deste Instituto, sito à Rua São Roque, 47, centro, no dia **19/02/2021, (SEXTA-FEIRA) às 15:30 h.**, a fim de deliberar sobre assuntos referentes aos investimentos e desinvestimentos deste órgão.

1. Rose Maria Bráz da Silva.....
2. Mário Ferreira.....

Sem mais no momento, grato pela atenção:

Buri (SP), 15 de fevereiro de 2021.



Nilton Batista Vieira Filho
Presidente do COMIN