

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2021



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)**

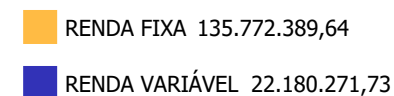
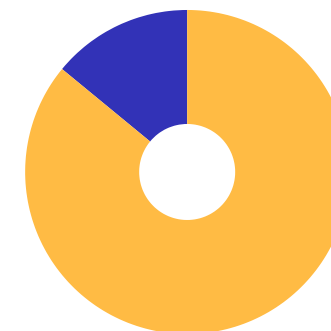
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	5.508.431,25	3,49%	1.212	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.663.356,48	4,22%	899	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.988.881,92	1,26%	122	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	5.006.314,60	3,17%	294	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.794.417,48	3,67%	1.348	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	16.462.716,09	10,42%	591	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	16.458.382,00	10,42%	132	3,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	11.630.927,32	7,36%	225	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	7.046.765,54	4,46%	1.004	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	8.095.009,42	5,12%	926	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	9.191.605,69	5,82%	892	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	14.440.498,81	9,14%	302	0,48%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	514.315,53	0,33%	142	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	7.335.543,33	4,64%	576	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.280.467,80	4,61%	417	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.078.667,09	2,58%	271	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.614.322,87	3,55%	763	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	503.004,54	0,32%	120	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	501.386,61	0,32%	264	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.151.000,52	0,73%	443	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '

**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	506.374,75	0,32%	196	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.643.575,15	4,21%	2.222	0,58%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÃO...	D+24	Não há	555.868,88	0,35%	18	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	8.125.425,50	5,14%	17.962	0,37%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	6.855.402,20	4,34%	18.477	0,14%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>157.952.661,37</b>				

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

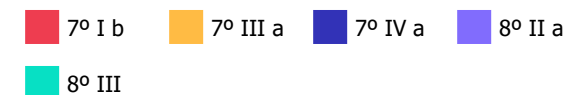
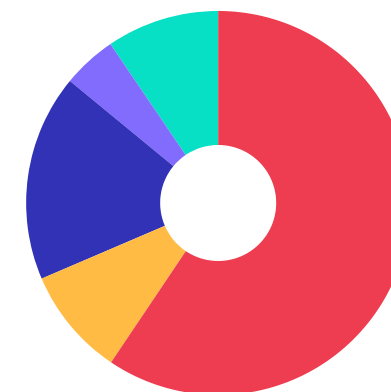
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	93.846.807,79	59,41%	11,51%	51,54%	71,92%	19.752.746,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	14.440.498,81	9,14%	0,00%	0,00%	12,00%	4.513.820,55
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	27.485.083,04	17,40%	4,06%	20,32%	40,00%	35.695.981,51
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>135.772.389,64</b>	<b>85,96%</b>	<b>15,57%</b>	<b>71,86%</b>	<b>123,92%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	7.199.444,03	4,56%	3,69%	18,45%	20,00%	24.391.088,24
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	14.980.827,70	9,48%	3,07%	9,07%	10,00%	814.438,44
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>22.180.271,73</b>	<b>14,04%</b>	<b>6,76%</b>	<b>27,52%</b>	<b>30,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,31%	5,00%	7.897.633,07
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,31%	5,00%	7.897.633,07
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,62%</b>	<b>10,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	77.028.866,82	48,77	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	76.353.962,32	48,34	0,00
BRANDESCO ASSET MANAGEMENT	2.495.256,67	1,58	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.017.320,07	0,64	0,00
ITAÚ DTVM	555.868,88	0,35	0,00
ITAÚ UNIBANCO	501.386,61	0,32	0,00

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

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	93.846.807,79	59,41	11,51	71,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	14.440.498,81	9,14	0,00	12,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	27.485.083,04	17,40	4,06	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	7.199.444,03	4,56	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	14.980.827,70	9,48	3,07	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	-0,87%	-0,87%	1,55%	0,00%	6,54%	18,79%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,85%	-0,85%	1,58%	-0,12%	6,32%	18,27%	1,65%	0,03%

<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	-0,44%	-0,44%	2,38%	0,96%	3,87%	15,36%	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,45%	-0,45%	2,37%	0,84%	3,56%	14,76%	1,22%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,55%	-0,55%	2,68%	0,93%	4,00%	15,84%	1,42%	0,04%

<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	3,16%	4,28%	8,20%	20,12%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	0,18%	3,07%	4,24%	7,69%	18,77%	0,95%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,13%	0,13%	3,03%	4,04%	7,68%	18,78%	1,02%	0,03%

<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	-0,24%	-0,24%	2,52%	1,39%	4,50%	16,33%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,46%	-0,46%	2,35%	1,02%	3,84%	15,02%	1,22%	0,04%

<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-1,69%	-1,69%	8,43%	2,01%	3,68%	26,83%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,70%	-1,70%	8,29%	1,74%	3,23%	26,02%	4,10%	0,17%

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,04%	0,04%	0,58%	1,02%	3,43%	10,27%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,03%	0,03%	0,54%	0,79%	3,07%	9,59%	0,15%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,03%	0,03%	0,53%	0,90%	3,22%	9,83%	0,15%	0,01%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	-0,07%	-0,07%	3,30%	3,54%	7,43%	20,18%	1,19%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,86%	-0,86%	5,93%	2,59%	4,73%	23,34%	2,59%	0,11%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,88%	-0,88%	5,95%	2,59%	4,88%	23,40%	2,57%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,87%	-0,87%	5,99%	2,66%	4,88%	23,46%	2,57%	0,11%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	0,08%	0,24%	0,37%	1,43%	6,15%	0,01%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,17%	0,17%	0,58%	0,94%	2,21%	7,89%	0,03%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,13%	0,13%	0,44%	0,16%	2,65%	12,60%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,03%	0,03%	2,18%	0,99%	5,83%	20,75%	0,76%	0,02%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,03%	0,03%	0,78%	0,20%	2,38%	14,58%	0,24%	0,01%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,58%	-0,58%	2,68%	0,52%	3,61%	14,74%	1,40%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,47%	-0,47%	3,25%	1,20%	-	-	1,56%	-



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

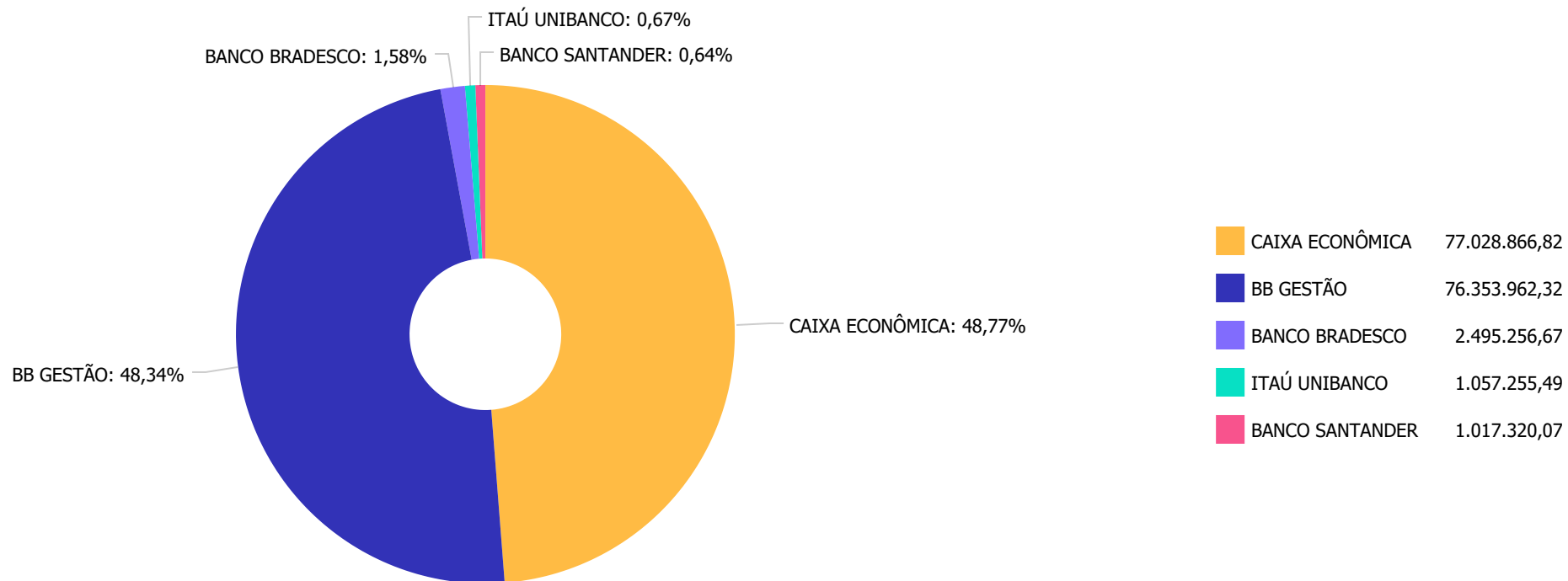
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20%	0,20%	0,55%	0,63%	2,27%	8,16%	0,03%	0,00%

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

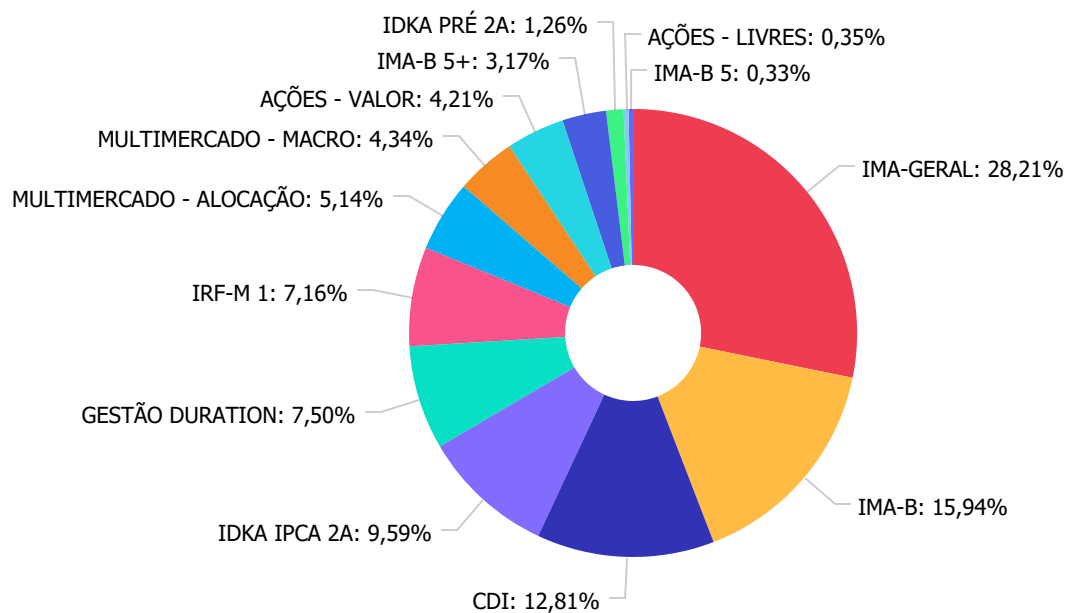
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,59%	-5,59%	22,28%	14,81%	1,52%	22,76%	12,13%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	-1,63%	-1,63%	18,01%	9,78%	4,25%	-	11,52%	0,42%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,58%	-0,58%	6,06%	2,69%	2,18%	12,11%	3,29%	0,12%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,09%	-0,09%	4,50%	3,05%	2,72%	17,79%	1,73%	0,08%

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



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

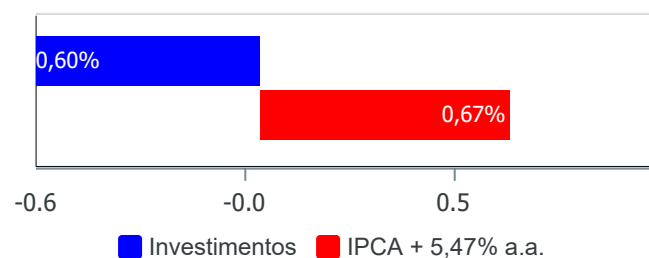


IMA-GERAL	44.552.025,41
IMA-B	25.182.522,38
CDI	20.230.334,00
IDKA IPCA 2A	15.141.774,96
GESTÃO DURATION	11.853.372,11
IRF-M 1	11.302.848,73
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	8.125.425,50
MULTIMERCADO - MACRO	6.855.402,20
AÇÕES - VALOR	6.643.575,15
IMA-B 5+	5.006.314,60
IDKA PRÉ 2A	1.988.881,92
AÇÕES - LIVRES	555.868,88
IMA-B 5	514.315,53

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021**

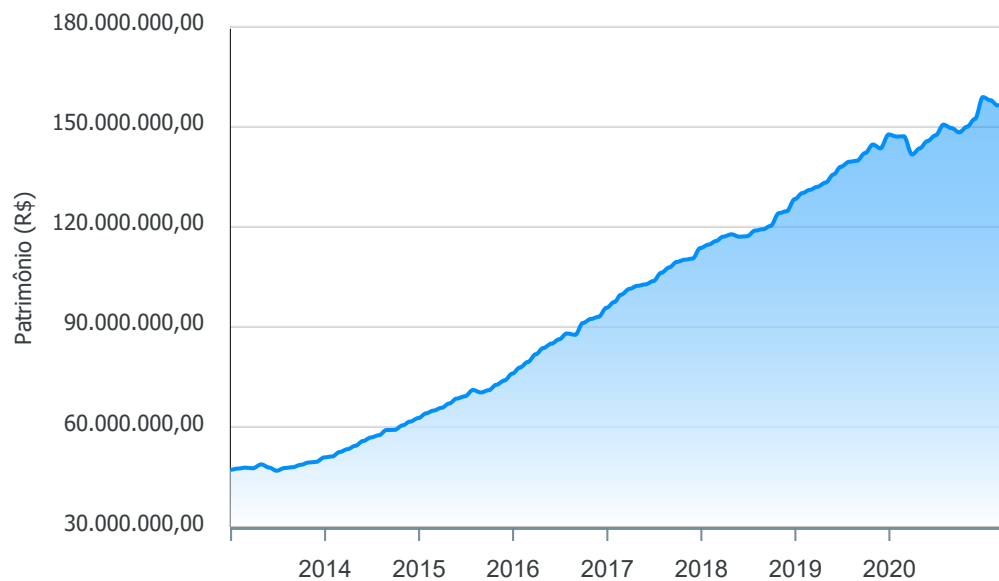
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	158.888.543,42	1.033.187,87	1.021.078,60	157.952.661,37	-947.991,32	-947.991,32	-0,60%	-0,60%	0,67%	0,67%	-88,43%	1,89%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



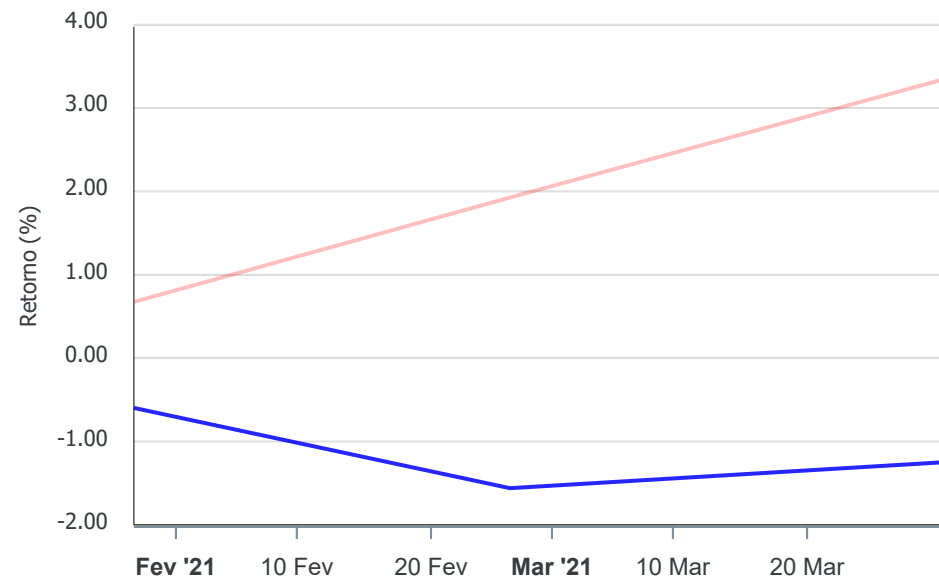
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B
- IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1
- IRF-M 1+  Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV

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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.265.867,90	0,00	0,00	7.280.467,80	14.599,90	0,20%	0,20%	0,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.080.707,32	0,00	0,00	8.095.009,42	14.302,10	0,18%	0,18%	0,95%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.323.449,60	0,00	0,00	7.335.543,33	12.093,73	0,17%	0,17%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	500.715,98	0,00	0,00	501.386,61	670,63	0,13%	0,13%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	7.037.362,49	0,00	0,00	7.046.765,54	9.403,05	0,13%	0,13%	1,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.616.153,59	1.014.937,10	1.021.078,60	5.614.322,87	4.310,78	0,07%	0,08%	0,01%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	502.846,46	0,00	0,00	503.004,54	158,08	0,03%	0,03%	0,24%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.506.701,70	0,00	0,00	5.508.431,25	1.729,55	0,03%	0,03%	0,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	9.171.005,53	18.250,77	0,00	9.191.605,69	2.349,39	0,03%	0,03%	0,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.792.956,49	0,00	0,00	5.794.417,48	1.460,99	0,03%	0,03%	0,15%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	514.684,93	0,00	0,00	514.315,53	-369,40	-0,07%	-0,07%	1,19%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	16.532.413,75	0,00	0,00	16.458.382,00	-74.031,75	-0,45%	-0,45%	1,22%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	11.684.320,55	0,00	0,00	11.630.927,32	-53.393,23	-0,46%	-0,46%	1,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.156.391,20	0,00	0,00	1.151.000,52	-5.390,68	-0,47%	-0,47%	1,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.554.153,83	0,00	0,00	16.462.716,09	-91.437,74	-0,55%	-0,55%	1,42%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	509.325,14	0,00	0,00	506.374,75	-2.950,39	-0,58%	-0,58%	1,40%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2.005.821,98	0,00	0,00	1.988.881,92	-16.940,06	-0,84%	-0,84%	1,65%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.114.000,76	0,00	0,00	4.078.667,09	-35.333,67	-0,86%	-0,86%	2,59%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.722.004,94	0,00	0,00	6.663.356,48	-58.648,46	-0,87%	-0,87%	2,57%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	14.568.986,06	0,00	0,00	14.440.498,81	-128.487,25	-0,88%	-0,88%	2,57%

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	5.092.688,30	0,00	0,00	5.006.314,60	-86.373,70	-1,70%	-1,70%	4,10%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>136.252.558,50</b>	<b>1.033.187,87</b>	<b>1.021.078,60</b>	<b>135.772.389,64</b>	<b>-492.278,13</b>	<b>-0,36%</b>		<b>1,28%</b>



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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.861.462,30	0,00	0,00	6.855.402,20	-6.060,10	-0,09%	-0,09%	1,73%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	8.172.766,85	0,00	0,00	8.125.425,50	-47.341,35	-0,58%	-0,58%	3,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	565.086,09	0,00	0,00	555.868,88	-9.217,21	-1,63%	-1,63%	11,52%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	7.036.669,68	0,00	0,00	6.643.575,15	-393.094,53	-5,59%	-5,59%	12,13%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>22.635.984,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22.180.271,73</b>	<b>-455.713,19</b>	<b>-2,01%</b>		<b>5,66%</b>

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.