

# 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	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	6.588.421,06	2,91%	591	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+1	Não há	14.659.712,35	6,47%	926	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	12.754.779,86	5,63%	689	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+1	Não há	8.662.907,71	3,83%	677	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	2.537.876,72	1,12%	51	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	1.401.073,66	0,62%	115	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	1.501.676,00	0,66%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	32.460.455,17	14,34%	892	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI R...	D+0	Não há	16.180.118,52	7,15%	1.004	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	16.632.688,37	7,35%	977	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.675.605,36	2,51%	1.348	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	10.727.704,88	4,74%	443	0,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.515.448,51	1,55%	763	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	5.014.328,41	2,21%	196	0,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	165.970,20	0,07%	417	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.617.963,73	2,92%	114	1,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.204.133,46	0,97%	75	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	6.772.110,07	2,99%	264	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.000.460,16	0,44%	143	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	565.545,28	0,25%	1.937	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'

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

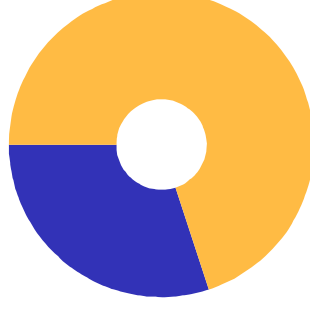
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/PL do Fundo	Enquadramento
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	2.073.991,86	0,92%	74	0,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	749.936,00	0,33%	77	0,37%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
BB AÇÕES VALOR FI AÇÕES	D+33	Não há	10.354.128,76	4,57%	2.222	0,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	3.376.368,47	1,49%	200	0,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	3.371.484,79	1,49%	6.283	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FI AÇÕES	D+25	Não há	3.704.689,23	1,64%	2.394	0,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	4.292.042,97	1,90%	160	0,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	2.087.237,74	0,92%	121	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.938.592,62	1,30%	6.805	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	2.707.717,14	1,20%	15.385	0,72%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.934.467,50	1,30%	41.775	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	3.016.303,03	1,33%	18	0,82%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.219.109,32	1,42%	134	0,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	6.095.094,41	2,69%	193	1,46%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	7.012.949,66	3,10%	18.477	0,15%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	6.135.416,55	2,71%	98	0,63%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.339.748,85	1,03%	17.962	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	3.228.449,04	1,43%	18	4,42%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.141.100,00	0,50%		0,63%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		53.921,41	0,02%		0,00%	DF - Artigo 6º

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>							
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			53.921,41				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>226.471.728,83</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2021)**

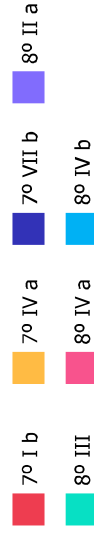
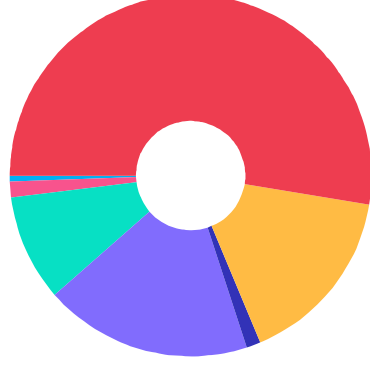
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	119.055.314,78	52,58%	10,97%	54,86%	68,57%	36.199.375,77
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	36.583.664,70	16,16%	3,96%	13,80%	40,00%	53.983.458,27
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	2.823.927,86	1,25%	0,00%	1,26%	1,26%	28.936,51
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>158.462.907,34</b>	<b>69,99%</b>	<b>14,93%</b>	<b>69,92%</b>	<b>109,83%</b>	


■ RENDA FIXA 158.462.907,34

■ RENDA VARIÁVEL 67.954.900,08

**Enquadramento 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%	42.002.141,57	18,55%	3,58%	17,91%	20,00%	3.281.419,91
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	21.583.209,47	9,53%	3,14%	9,14%	10,00%	1.058.571,27
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	3.228.449,04	1,43%	0,00%	1,45%	1,45%	54.609,17
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	1.141.100,00	0,50%	0,00%	0,72%	0,72%	489.108,21
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>67.954.900,08</b>	<b>30,01%</b>	<b>6,72%</b>	<b>29,22%</b>	<b>32,17%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,43%	5,00%	11.320.890,37
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,43%	5,00%	11.320.890,37
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,86%</b>	<b>10,00%</b>	

**Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2021)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	100.079.634,62	44,20	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	79.371.139,78	35,06	0,00
ITAU UNIBANCO	23.313.789,52	10,30	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.390.696,88	3,71	0,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	3.371.484,79	1,49	0,00
AGBI REAL ASSETS	3.228.449,04	1,43	-
ITAU DTVM	3.016.303,03	1,33	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.938.592,62	1,30	0,17
GENIAL INVESTIMENTOS	2.707.717,14	1,20	-

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

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'b'	0,00	0,00	10,97	68,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea 'a'	0,00	0,00	3,96	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea 'b'	0,00	0,00	0,00	1,26
Artigo 8º, Inciso II, Alinea 'a'	0,00	0,00	17,91	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	3,14	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea 'a'	0,00	0,00	0,00	1,45
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

**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)

**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 Geral ex-C (Benchmark)</b>	-0,44%	-0,44%	2,38%	0,96%	3,87%	15,36%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,55%	-0,55%	2,68%	0,93%	4,00%	15,84%	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>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,71%	0,71%	3,99%	7,36%	10,76%	22,35%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,34%	1,34%	4,37%	4,53%	4,75%	9,54%	0,29%	0,04%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,00%	0,00%	3,01%	2,00%	6,72%	22,98%	1,01%	0,05%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,04%	0,04%	0,58%	1,02%	3,43%	10,27%	-	-
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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	3,22%	3,64%	7,25%	19,86%	1,04%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,03%	0,03%	3,33%	3,32%	7,96%	23,13%	1,20%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,10%	0,10%	3,24%	3,66%	7,29%	19,97%	1,04%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-



**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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,86%	-0,86%	6,00%	2,62%	4,95%	23,66%	2,59%	0,11%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,05%	-1,05%	5,99%	2,22%	6,18%	26,80%	2,72%	0,10%
<b>CDI (Benchmark)</b>								
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,17%	0,17%	0,50%	0,78%	2,28%	8,04%	0,01%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,20%	0,20%	0,55%	0,63%	2,27%	8,16%	0,03%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	-0,28%	-0,28%	-0,02%	0,85%	6,24%	16,68%	0,32%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	-0,12%	-0,12%	0,39%	0,69%	3,66%	-	0,28%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>								
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	0,10%	3,47%	4,22%	7,17%	19,51%	1,29%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,29%	0,29%	2,70%	4,18%	7,48%	20,30%	0,61%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,13%	0,13%	0,44%	0,16%	2,65%	12,60%	0,01%	0,01%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,03%	0,03%	2,18%	0,99%	5,83%	20,75%	0,76%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,58%	-0,58%	2,68%	0,52%	3,61%	14,74%	1,40%	0,04%
	-0,47%	-0,47%	3,25%	1,20%	-	-	1,56%	-

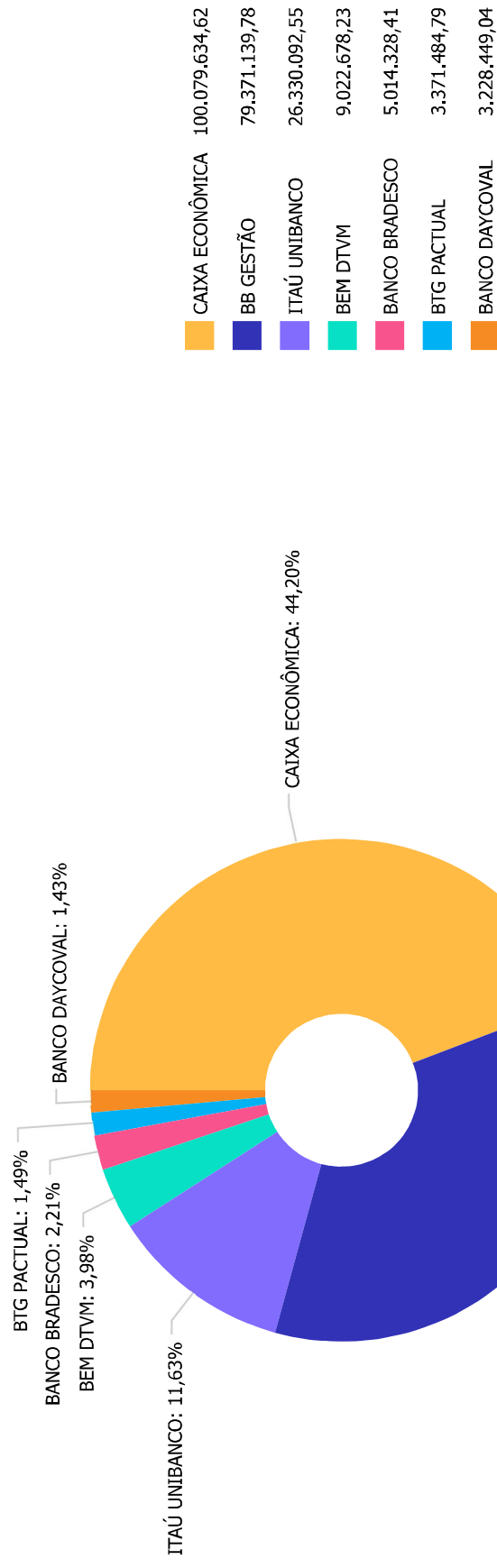
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,86%	0,86%	4,47%	8,36%	12,82%	26,99%	-	-
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	3,11%	3,11%	2,87%	2,59%	-	20,99%	5,40%	0,03%
<b>IDIV (Benchmark)</b>								
	-5,08%	-5,08%	18,30%	8,08%	-4,52%	21,27%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,76%	-3,76%	20,27%	10,03%	-2,32%	25,54%	10,41%	0,38%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>								
	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
GERAÇÃO FI AÇÕES	-3,47%	-3,47%	19,26%	9,97%	-1,23%	16,76%	11,77%	0,41%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,14%	-3,14%	19,35%	8,34%	-2,73%	31,72%	11,99%	0,42%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,62%	-0,62%	13,66%	7,92%	5,08%	38,70%	13,20%	0,43%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-3,95%	-3,95%	15,85%	1,99%	-11,45%	21,54%	9,65%	0,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-2,91%	-2,91%	19,43%	1,12%	-24,63%	-1,24%	13,45%	0,53%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,59%	-5,59%	22,28%	14,81%	1,52%	22,76%	12,13%	0,40%
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	-2,48%	-2,48%	13,85%	13,11%	-4,84%	13,16%	12,40%	0,41%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,46%	-1,46%	17,60%	12,10%	-6,09%	23,48%	10,78%	0,43%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-2,57%	-2,57%	18,02%	5,76%	-4,46%	-	11,08%	0,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS 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%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	-0,11%	-0,11%	2,01%	0,59%	1,77%	10,20%	0,58%	0,02%

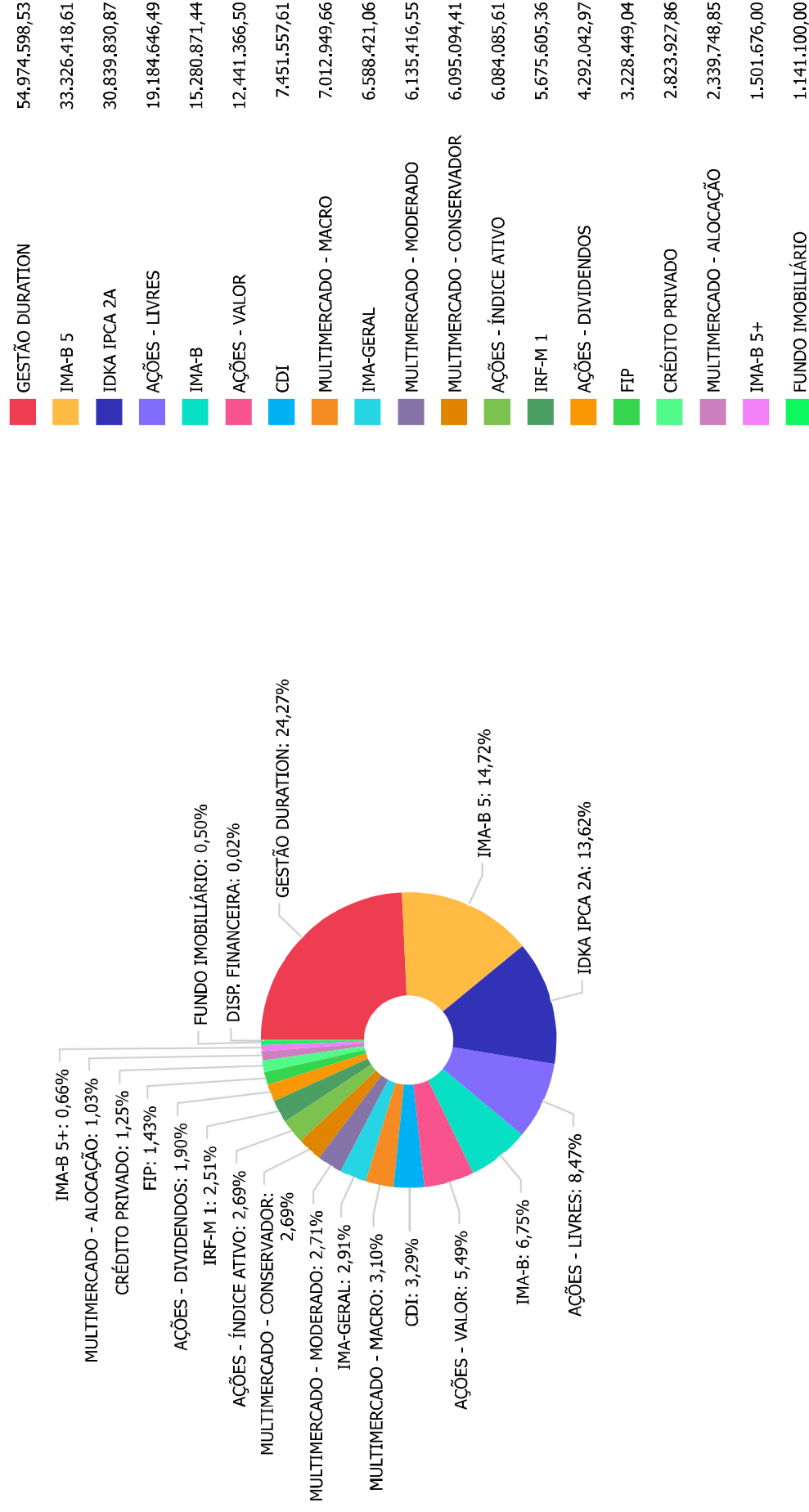
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,23%	0,23%	4,92%	2,44%	3,04%	-	2,43%	0,11%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	0,32%	0,32%	4,07%	5,35%	-6,43%	19,49%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-16,62%	-16,62%	-23,42%	-34,04%	-34,79%	9,20%	9,52%	0,51%

## Distribuição dos ativos por Administradores – base (Janeiro / 2021)

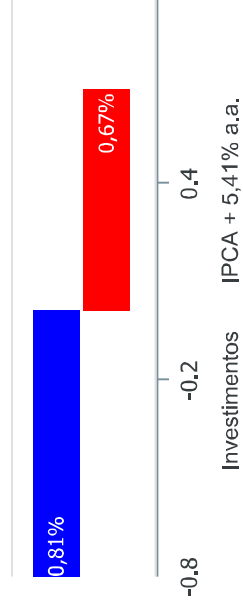


## Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2021)



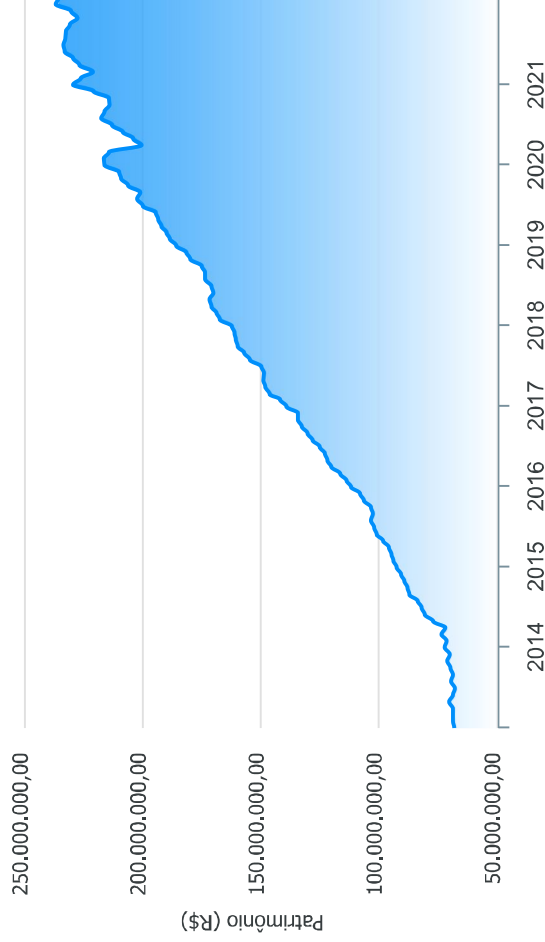
**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	226.901.548,33	205.063,27	1.394.306,30	223.875.628,40	-1.836.676,90	-1.836.676,90	-0,81%	-0,81%	0,67%	0,67%	-120,60%	3,22%

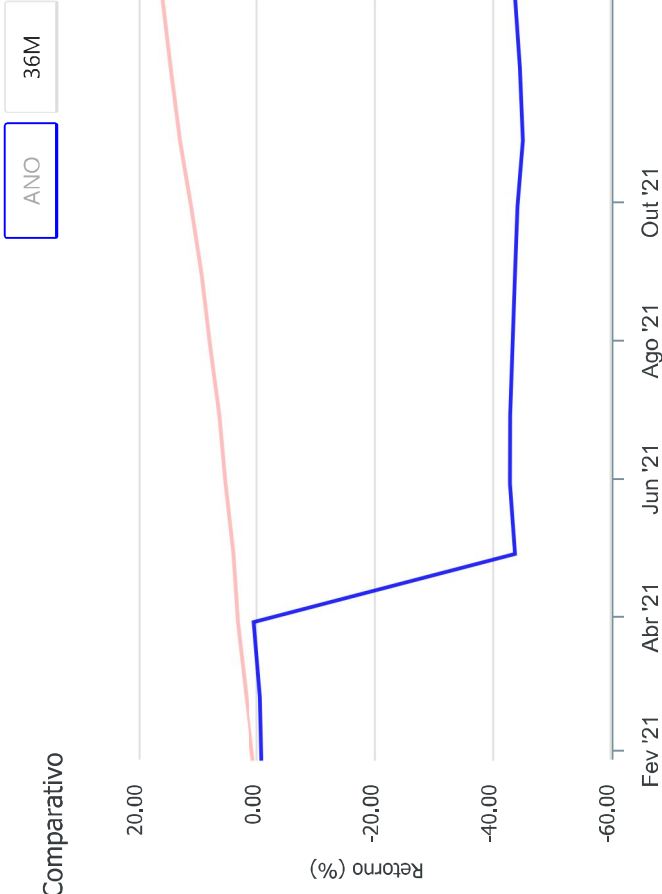
**Investimentos x Meta de Rentabilidade**


**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**



ANO 36M

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

**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 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.481.842,00	0,00	0,00	1.501.676,00	19.834,00	1,34%	1,34%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.397.047,20	0,00	0,00	1.401.073,66	4.026,46	0,29%	0,29%	0,61%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	165.637,37	0,00	0,00	165.970,20	332,83	0,20%	0,20%	0,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	14.633.811,85	0,00	0,00	14.659.712,35	25.900,50	0,18%	0,18%	0,95%
ITAU SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	569.942,09	0,00	5.340,73	565.545,28	943,92	0,17%	0,17%	0,01%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.763.052,07	0,00	0,00	6.772.110,07	9.058,00	0,13%	0,13%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.158.528,14	0,00	0,00	16.180.118,52	21.590,38	0,13%	0,13%	1,02%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.071.963,25	0,00	0,00	2.073.991,86	2.028,61	0,10%	0,10%	1,29%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	12.742.489,44	0,00	0,00	12.754.779,86	12.290,42	0,10%	0,10%	1,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	16.618.853,20	0,00	0,00	16.632.688,37	13.835,17	0,08%	0,08%	1,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.767.007,86	205.063,27	1.460.226,78	3.515.448,51	3.604,16	0,07%	0,08%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	32.452.247,64	0,00	0,00	32.460.455,17	8.207,53	0,03%	0,03%	0,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.674.174,34	0,00	0,00	5.675.605,36	1.431,02	0,03%	0,03%	0,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.537.250,62	0,00	0,00	2.537.876,72	626,10	0,02%	0,02%	1,20%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	749.952,80	0,00	0,00	749.996,00	-16,80	0,00%	0,00%	1,01%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.001.616,82	0,00	0,00	1.000.460,16	-1.156,66	-0,12%	-0,12%	0,28%
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	2.210.394,40	0,00	0,00	2.204.133,46	-6.260,94	-0,28%	-0,28%	0,32%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	10.777.947,78	0,00	0,00	10.727.704,88	-50.242,90	-0,47%	-0,47%	1,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.625.014,68	0,00	0,00	6.588.421,06	-36.593,62	-0,55%	-0,55%	1,42%
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.043.544,36	0,00	0,00	5.014.328,41	-29.215,95	-0,58%	-0,58%	1,40%



**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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.738.385,81	0,00	0,00	8.662.907,71	-75.478,10	-0,86%	-0,86%	2,59%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	6.688.472,68	0,00	0,00	6.617.963,73	-70.508,95	-1,05%	-1,05%	2,72%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>159.869.176,40</b>	<b>205.063,27</b>	<b>1.465.567,51</b>	<b>158.462.907,34</b>	<b>-145.764,82</b>	<b>-0,09%</b>		<b>1,07%</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 BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	6.121.094,16	0,00	0,00	6.135.416,55	14.322,39	0,23%	0,23%	2,43%
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	3.231.206,39	0,00	0,00	3.228.449,04	-2.757,35	-0,09%	3,11%	5,40%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	7.019.149,02	0,00	0,00	7.012.949,66	-6.199,36	-0,09%	-0,09%	1,73%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	6.102.065,95	0,00	0,00	6.095.094,41	-6.971,54	-0,11%	-0,11%	0,58%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.353.380,98	0,00	0,00	2.339.748,85	-13.632,13	-0,58%	-0,58%	3,29%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.392.367,47	0,00	0,00	3.371.484,79	-20.882,68	-0,62%	-0,62%	13,20%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	2.978.066,40	0,00	0,00	2.934.467,50	-43.598,90	-1,46%	-1,46%	10,78%
ITAU INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	3.066.318,24	0,00	0,00	3.016.303,03	-50.015,21	-1,63%	-1,63%	11,52%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3.462.251,29	0,00	0,00	3.376.368,47	-85.882,82	-2,48%	-2,48%	12,40%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.802.549,53	0,00	0,00	3.704.689,23	-97.860,30	-2,57%	-2,57%	11,08%
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3.315.461,93	0,00	0,00	3.219.109,32	-96.352,61	-2,91%	-2,91%	13,45%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.154.910,75	0,00	0,00	2.087.237,74	-67.673,01	-3,14%	-3,14%	11,99%
GERAÇÃO FI AÇÕES	2.804.973,65	0,00	0,00	2.707.717,14	-97.256,51	-3,47%	-3,47%	11,77%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.459.850,93	0,00	0,00	4.292.042,97	-167.807,96	-3,76%	-3,76%	10,41%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.059.365,98	0,00	0,00	2.938.592,62	-120.773,36	-3,95%	-3,95%	9,65%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	10.966.773,51	0,00	0,00	10.354.128,76	-612.644,75	-5,59%	-5,59%	12,13%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.368.500,00	0,00	0,00	1.141.100,00	-227.400,00	-16,62%	-16,62%	9,52%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>69.656.286,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>67.954.900,08</b>	<b>-1.703.386,10</b>	<b>-2,45%</b>		<b>8,23%</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 4.963/2021, 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 4.963 de 25 de novembro de 2021 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.