

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2021

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

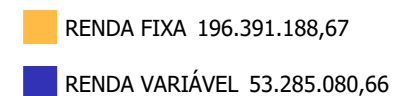
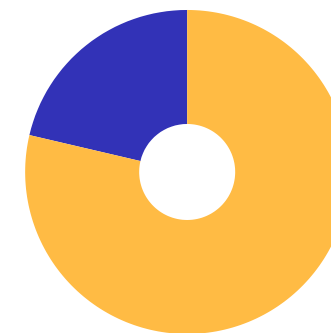
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	7.741.032,43	3,10%	591	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	25.329.733,89	10,15%	926	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.406.359,88	0,96%	689	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	1.769.422,99	0,71%	294	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	11.919.586,61	4,77%	677	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	2.384.699,26	0,96%	45	1,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.328.812,22	0,93%	122	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	7.787.515,82	3,12%	74	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	41.517.621,33	16,63%	892	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	34.624.750,15	13,87%	1.004	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.539.510,06	3,02%	977	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	3.388.549,21	1,36%	321	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	17.579.631,69	7,04%	899	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	5.795.139,84	2,32%	225	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	1.078.023,87	0,43%	302	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	5.959.952,15	2,39%	443	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.412.757,09	1,37%	196	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.092.807,31	2,44%	103	0,79%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.855.790,52	1,54%	299	0,63%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	2.342.714,67	0,94%	264	0,06%	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
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.536.777,68	0,62%	120	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	11.697.164,14	4,68%	1.704	0,96%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	10.000.760,56	4,01%	96	0,89%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	12.796.414,95	5,13%	2.222	1,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.595.432,31	0,64%	18.040	0,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	3.535.476,80	1,42%	2.394	0,35%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	531.292,35	0,21%	2.644	0,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.499.745,68	0,60%	193	0,36%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.922.679,50	1,97%	18.477	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES II FIC ...	D+2	27 meses	1.586.831,30	0,64%	723	1,54%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	5.119.283,07	2,05%	17.962	0,23%	Artigo 8º, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		21.909,80	0,01%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>249.676.269,33</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>21.909,80</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>249.698.179,13</b>				

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

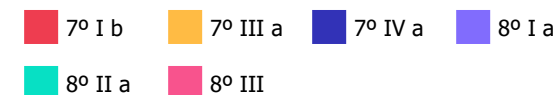
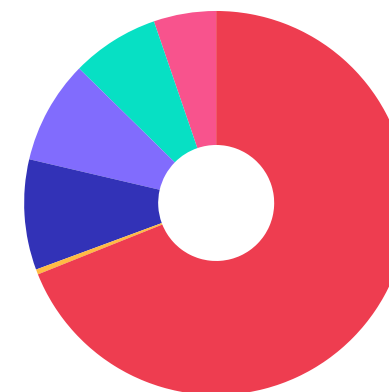
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	172.112.365,38	68,93%	20,00%	30,00%	100,00%	77.563.903,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.078.023,87	0,43%	0,00%	10,00%	60,00%	148.727.737,73
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	23.200.799,42	9,29%	1,00%	30,00%	40,00%	76.669.708,31
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	37.451.440,40
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.483.813,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.483.813,47
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>196.391.188,67</b>	<b>78,66%</b>	<b>21,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>225,00%</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 I, Alínea ' a '	30,00%	21.697.924,70	8,69%	0,00%	4,27%	10,00%	3.269.702,23
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	18.458.616,41	7,39%	0,00%	15,00%	20,00%	31.476.637,46
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	13.128.539,55	5,26%	0,00%	10,00%	10,00%	11.839.087,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	12.483.813,47
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>53.285.080,66</b>	<b>21,34%</b>	<b>0,00%</b>	<b>34,27%</b>	<b>45,00%</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%	0,00%	5,00%	12.483.813,47
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.483.813,47
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</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	154.424.371,03	61,85	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	85.099.544,29	34,08	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	5.741.569,31	2,30	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.342.714,67	0,94	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.068.070,03	0,83	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 '	172.112.365,38	68,93	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	1.078.023,87	0,43	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	23.200.799,42	9,29	1,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	21.697.924,70	8,69	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	18.458.616,41	7,39	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	13.128.539,55	5,26	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
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%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,85%	-0,85%	1,58%	-0,12%	6,32%	18,27%	1,65%	0,03%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	3,16%	4,28%	8,20%	20,12%	-	-
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%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,70%	-1,70%	8,45%	1,96%	3,49%	25,99%	4,11%	0,17%
<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 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%	-	-
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%
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%

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

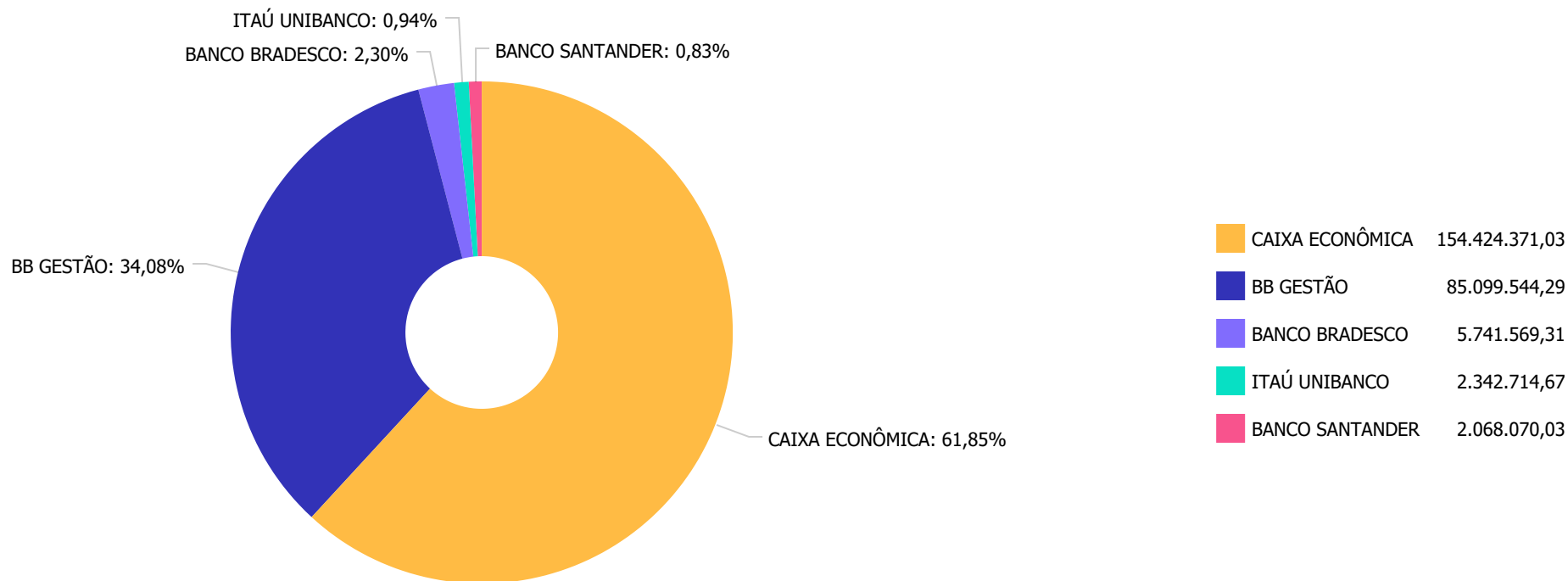
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,87%	-0,87%	5,99%	2,66%	4,88%	23,46%	2,57%	0,11%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,16%	-0,16%	3,96%	0,38%	2,79%	13,08%	1,70%	0,07%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	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%
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%	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	1,77%	0,70%	-	-	0,82%	-
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,08%	0,08%	0,25%	0,52%	1,68%	6,66%	0,00%	0,00%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,03%	0,03%	0,78%	0,20%	2,38%	14,58%	0,24%	0,01%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	0,29%	2,69%	4,25%	7,91%	21,53%	0,61%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,55%	-0,55%	2,68%	0,93%	4,00%	15,84%	1,42%	0,04%



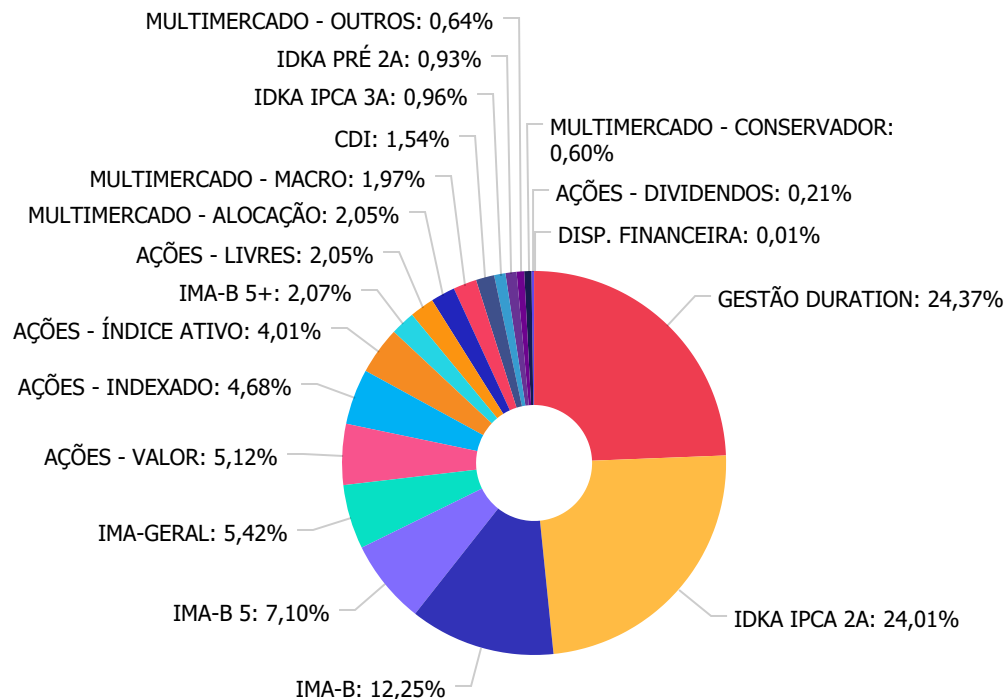
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	-2,78%	-2,78%	23,61%	13,27%	2,67%	17,81%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-2,87%	-2,87%	22,56%	11,72%	0,21%	15,36%	12,32%	0,43%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-5,10%	-5,10%	17,68%	6,60%	-11,40%	9,77%	10,24%	0,39%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-4,97%	-4,97%	22,58%	14,24%	5,75%	36,55%	11,79%	0,47%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,59%	-5,59%	22,28%	14,81%	1,52%	22,76%	12,13%	0,40%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES II FIC MULTIMERCADO	-0,37%	-0,37%	1,92%	0,16%	4,17%	-	0,87%	0,03%
<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%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,09%	-0,09%	4,50%	3,05%	2,72%	17,79%	1,73%	0,08%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,58%	-0,58%	6,06%	2,69%	2,18%	12,11%	3,29%	0,12%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-2,57%	-2,57%	18,02%	5,76%	-4,46%	-	11,08%	0,44%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-2,82%	-2,82%	21,89%	11,05%	0,49%	20,53%	11,75%	0,43%

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



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

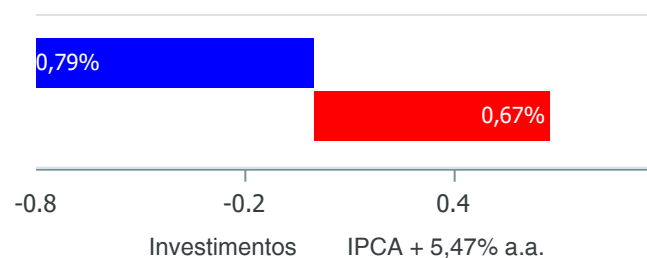


GESTÃO DURATION	60.862.630,23
IDKA IPCA 2A	59.954.484,04
IMA-B	30.577.242,17
IMA-B 5	17.733.385,76
IMA-GERAL	13.536.172,27
AÇÕES - VALOR	12.796.414,95
AÇÕES - INDEXADO	11.697.164,14
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	10.000.760,56
IMA-B 5+	5.157.972,20
AÇÕES - LIVRES	5.130.909,11
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	5.119.283,07
MULTIMERCADO - MACRO	4.922.679,50
CDI	3.855.790,52
IDKA IPCA 3A	2.384.699,26
IDKA PRÉ 2A	2.328.812,22
MULTIMERCADO - OUTROS	1.586.831,30
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.499.745,68
AÇÕES - DIVIDENDOS	531.292,35
DISP. FINANCEIRA	21.909,80

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

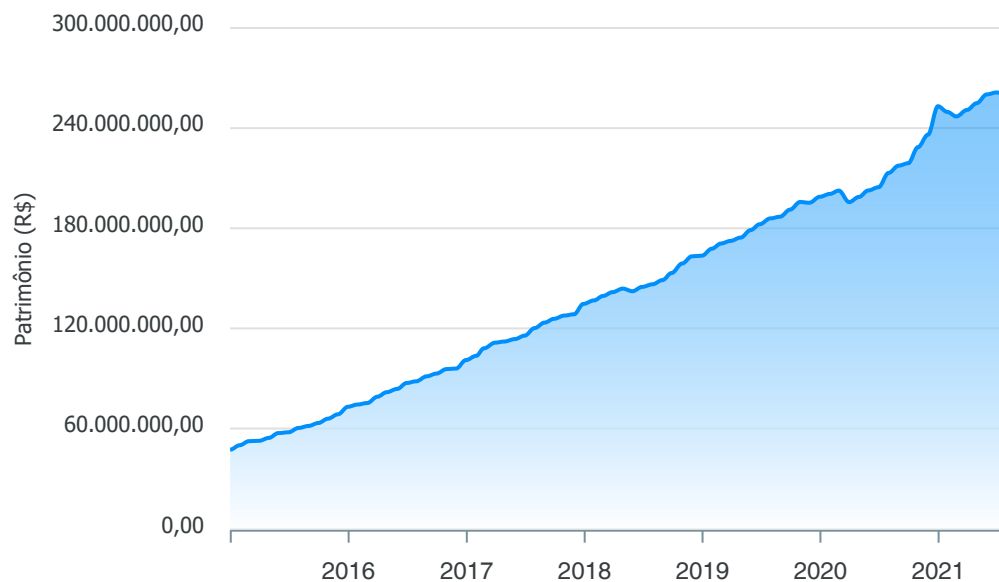
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	253.012.495,07	1.810.326,11	3.136.119,54	249.676.269,33	-2.010.432,31	-2.010.432,31	-0,79%	-0,79%	0,67%	0,67%	-117,78%	3,06%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

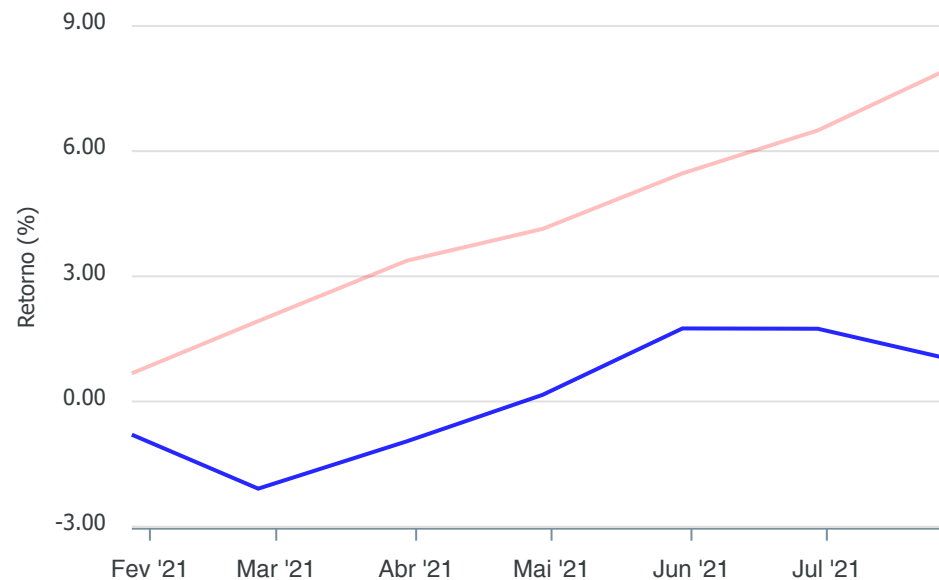


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	2.377.894,77	0,00	0,00	2.384.699,26	6.804,49	0,29%	0,29%	0,61%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	25.284.981,81	0,00	0,00	25.329.733,89	44.752,08	0,18%	0,18%	0,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	2.339.581,18	0,00	0,00	2.342.714,67	3.133,49	0,13%	0,13%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	34.578.547,65	0,00	0,00	34.624.750,15	46.202,50	0,13%	0,13%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.404.041,13	0,00	0,00	2.406.359,88	2.318,75	0,10%	0,10%	1,04%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	6.087.723,25	0,00	0,00	6.092.807,31	5.084,06	0,08%	0,08%	0,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.533.238,65	0,00	0,00	7.539.510,06	6.271,41	0,08%	0,08%	1,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	5.809.452,38	1.178.143,41	3.136.119,54	3.855.790,52	4.314,27	0,06%	0,08%	0,00%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.536.294,74	0,00	0,00	1.536.777,68	482,94	0,03%	0,03%	0,24%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	41.507.123,74	0,00	0,00	41.517.621,33	10.497,59	0,03%	0,03%	0,76%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.800.141,32	0,00	0,00	7.787.515,82	-12.625,50	-0,16%	-0,16%	1,70%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	5.821.743,17	0,00	0,00	5.795.139,84	-26.603,33	-0,46%	-0,46%	1,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.987.865,42	0,00	0,00	5.959.952,15	-27.913,27	-0,47%	-0,47%	1,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.784.027,92	0,00	0,00	7.741.032,43	-42.995,49	-0,55%	-0,55%	1,42%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.432.641,49	0,00	0,00	3.412.757,09	-19.884,40	-0,58%	-0,58%	1,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	17.096.330,14	632.182,70	0,00	17.579.631,69	-148.881,15	-0,84%	-0,87%	2,57%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2.348.647,60	0,00	0,00	2.328.812,22	-19.835,38	-0,84%	-0,84%	1,65%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	12.023.439,46	0,00	0,00	11.919.586,61	-103.852,85	-0,86%	-0,86%	2,59%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	1.087.615,81	0,00	0,00	1.078.023,87	-9.591,94	-0,88%	-0,88%	2,57%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.799.950,76	0,00	0,00	1.769.422,99	-30.527,77	-1,70%	-1,70%	4,10%

**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 IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	3.447.028,94	0,00	0,00	3.388.549,21	-58.479,73	-1,70%	-1,70%	4,11%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>198.088.311,33</b>	<b>1.810.326,11</b>	<b>3.136.119,54</b>	<b>196.391.188,67</b>	<b>-371.329,23</b>	<b>-0,19%</b>		<b>1,31%</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	4.927.031,09	0,00	0,00	4.922.679,50	-4.351,59	-0,09%	-0,09%	1,73%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.501.461,08	0,00	0,00	1.499.745,68	-1.715,40	-0,11%	-0,11%	0,58%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES II FIC MU...	1.592.725,18	0,00	0,00	1.586.831,30	-5.893,88	-0,37%	-0,37%	0,87%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	5.149.109,69	0,00	0,00	5.119.283,07	-29.826,62	-0,58%	-0,58%	3,29%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.628.867,31	0,00	0,00	3.535.476,80	-93.390,51	-2,57%	-2,57%	11,08%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	12.036.559,16	0,00	0,00	11.697.164,14	-339.395,02	-2,82%	-2,82%	11,75%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	10.296.182,18	0,00	0,00	10.000.760,56	-295.421,62	-2,87%	-2,87%	12,32%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.678.852,41	0,00	0,00	1.595.432,31	-83.420,10	-4,97%	-4,97%	11,79%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	559.828,00	0,00	0,00	531.292,35	-28.535,65	-5,10%	-5,10%	10,24%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	13.553.567,64	0,00	0,00	12.796.414,95	-757.152,69	-5,59%	-5,59%	12,13%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>54.924.183,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>53.285.080,66</b>	<b>-1.639.103,08</b>	<b>-2,98%</b>		<b>9,51%</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.