

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)

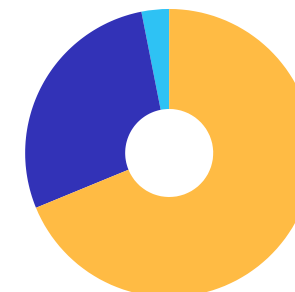
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			2.153.469,80	0,42%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	88.531.957,89	17,23%	899	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	820.758,35	0,16%	1.348	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	16.421.464,47	3,20%	321	0,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	82.702.205,78	16,09%	977	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	37.948.190,61	7,38%	1.004	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	12.721.858,31	2,48%	926	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	15.368.962,34	2,99%	591	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	14.202.995,71	2,76%	689	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	43.373.267,94	8,44%	892	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	138,86	0,00%	634	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	19.321.634,44	3,76%	114	3,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	745.717,29	0,15%	28	1,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	14.023.045,86	2,73%	117	0,67%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.012.744,74	0,20%	443	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	D+1260	Não há	0,01	0,00%	13	100,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	3.352.638,10	0,65%	33	2,07%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	792.572,66	0,15%	70	1,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	23.578.533,18	4,59%	1.704	1,94%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	16.859.666,71	3,28%	5.098	5,56%	Artigo 8º, Inciso II, 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
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	14.686.157,85	2,86%	11.350	1,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	13.137.475,23	2,56%	3.051	0,77%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	20.856.576,52	4,06%	55	2,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	21.757.162,88	4,23%	41.775	0,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	13.855.978,53	2,70%	134	0,81%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	10.116.513,40	1,97%	18.477	0,21%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	4.868.684,80	0,95%	28	3,52%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRASIL FLORESTAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	764.316,99	0,15%	17	2,71%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	769.388,57	0,15%	21	0,56%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	2.370.170,19	0,46%		1,55%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	6.631.271,57	1,29%	7.869	0,57%	Artigo 9º - A, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	5.488.678,32	1,07%	17.343	0,37%	Artigo 9º - A, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	3.799.670,32	0,74%	203	0,18%	Artigo 9º - A, Inciso III
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	859.286,42	0,17%		0,46%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			513.893.154,64				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			123.041,34	Artigo 6º			
PL Total			514.016.195,98				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	2.153.469,80	0,42%	0,00%	0,50%	50,00%	254.793.107,52
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	312.091.661,40	60,73%	15,00%	43,50%	90,00%	150.412.177,78
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.694.657,73
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	50,00%	35.103.281,19	6,83%	2,00%	8,00%	40,00%	170.453.980,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	10,00%	4.145.210,77	0,81%	0,00%	2,00%	5,00%	21.549.446,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.694.657,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.694.657,73
Total Renda Fixa	100,00%	353.493.623,16	68,79%	17,00%	54,00%	200,00%	



RENTA FIXA 353.493.623,16

RENTA VARIÁVEL 144.479.911,27

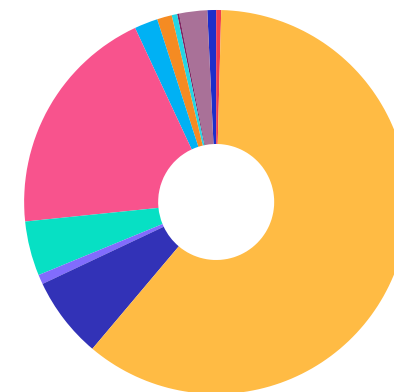
EXTERIOR 15.919.620,21

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

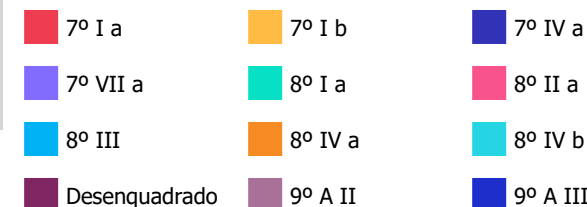


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	40,00%	23.578.533,18	4,59%	0,00%	5,00%	10,00%	27.810.782,28
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.694.657,73
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	30,00%	101.153.017,72	19,68%	7,00%	25,00%	30,00%	53.014.928,67
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	51.389.315,46
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	10.116.513,40	1,97%	0,00%	3,00%	10,00%	41.272.802,06
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.402.390,36	1,25%	0,00%	2,00%	5,00%	19.292.267,37
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	10,00%	2.370.170,19	0,46%	0,00%	1,00%	5,00%	23.324.487,54
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	25.694.657,73
Desenquadrado - RV	0,00%	859.286,42	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	-859.286,42
Total Renda Variável	40,00%	144.479.911,27	28,11%	7,00%	36,00%	80,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	12.119.949,89	2,36%	0,00%	8,00%	10,00%	39.269.365,57
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	3.799.670,32	0,74%	0,00%	2,00%	5,00%	21.894.987,41
Total Exterior	10,00%	15.919.620,21	3,10%	0,00%	10,00%	15,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	283.714.167,62	55,21	0,05
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	66.885.094,28	13,02	0,00
ITAÚ UNIBANCO	54.934.775,85	10,69	0,00
ITAÚ DTVM	20.856.576,52	4,06	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	16.859.666,71	3,28	0,95
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	14.686.157,85	2,86	0,05
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	14.023.045,86	2,73	0,00
NAVI CAPITAL	13.137.475,23	2,56	0,80
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	6.631.271,57	1,29	0,00
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	5.488.678,32	1,07	0,00
KPTL	4.868.684,80	0,95	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	3.908.460,14	0,76	1,87
AURORA CAPITAL	3.352.638,10	0,65	1,90
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	2.153.469,80	0,42	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.533.705,56	0,30	0,16
CADENCE GESTORA	859.286,42	0,17	-
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	0,01	0,00	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	2.153.469,80	0,42	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	312.091.661,40	60,73	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	35.103.281,19	6,83	2,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	4.145.210,77	0,81	0,00	5,00
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'	23.578.533,18	4,59	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	101.153.017,72	19,68	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	10.116.513,40	1,97	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	6.402.390,36	1,25	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	2.370.170,19	0,46	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	12.119.949,89	2,36	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	3.799.670,32	0,74	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
IMA Geral ex-C (Benchmark)	-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%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,79%	0,79%	4,23%	7,86%	11,79%	24,66%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,03%	0,03%	0,11%	-1,37%	-4,58%	-4,73%	0,41%	0,03%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3,90%	3,90%	3,88%	3,74%	-15,81%	-26,90%	-	0,05%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,69%	-1,69%	8,43%	2,01%	3,68%	26,83%	-	-
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%
120% do CDI (Benchmark)	0,18%	0,18%	0,56%	1,13%	3,04%	10,23%	-	-
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	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%

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
IMA-B 5 (Benchmark)	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%

IMA-B (Benchmark)	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-1,02%	-1,02%	5,96%	2,45%	4,93%	23,74%	2,80%	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%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,05%	-1,05%	5,99%	2,22%	6,18%	26,80%	2,72%	0,10%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-0,28%	-0,28%	1,25%	-0,70%	-2,74%	5,69%	0,42%	0,06%

CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,16%	0,16%	0,68%	0,95%	2,20%	7,87%	0,02%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA 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	-0,47%	-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 + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,05%	1,05%	5,06%	9,60%	15,40%	32,92%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3,17%	3,17%	3,01%	-	-	-	-	0,03%

IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	0,94%	0,94%	4,70%	8,86%	13,85%	29,35%	-	-
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,13%	-0,13%	-0,39%	-0,79%	-	-	0,01%	0,00%

IGC (Benchmark)	-1,85%	-1,85%	22,13%	12,10%	3,17%	30,01%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-2,82%	-2,82%	21,89%	11,05%	0,49%	20,53%	11,75%	0,43%

Ibovespa (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-2,34%	-2,34%	20,39%	10,30%	-0,91%	22,60%	11,57%	0,43%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-3,26%	-3,26%	17,67%	2,32%	-17,01%	11,24%	9,98%	0,50%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-3,89%	-3,89%	17,38%	2,83%	-10,01%	8,22%	10,23%	0,42%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-2,91%	-2,91%	19,43%	1,12%	-24,63%	-1,24%	13,45%	0,53%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,25%	-4,25%	20,75%	5,77%	1,31%	24,49%	10,17%	0,41%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,46%	-1,46%	17,60%	12,10%	-6,09%	23,46%	10,78%	0,43%

CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,09%	-0,09%	4,50%	3,05%	2,72%	17,79%	1,73%	0,08%

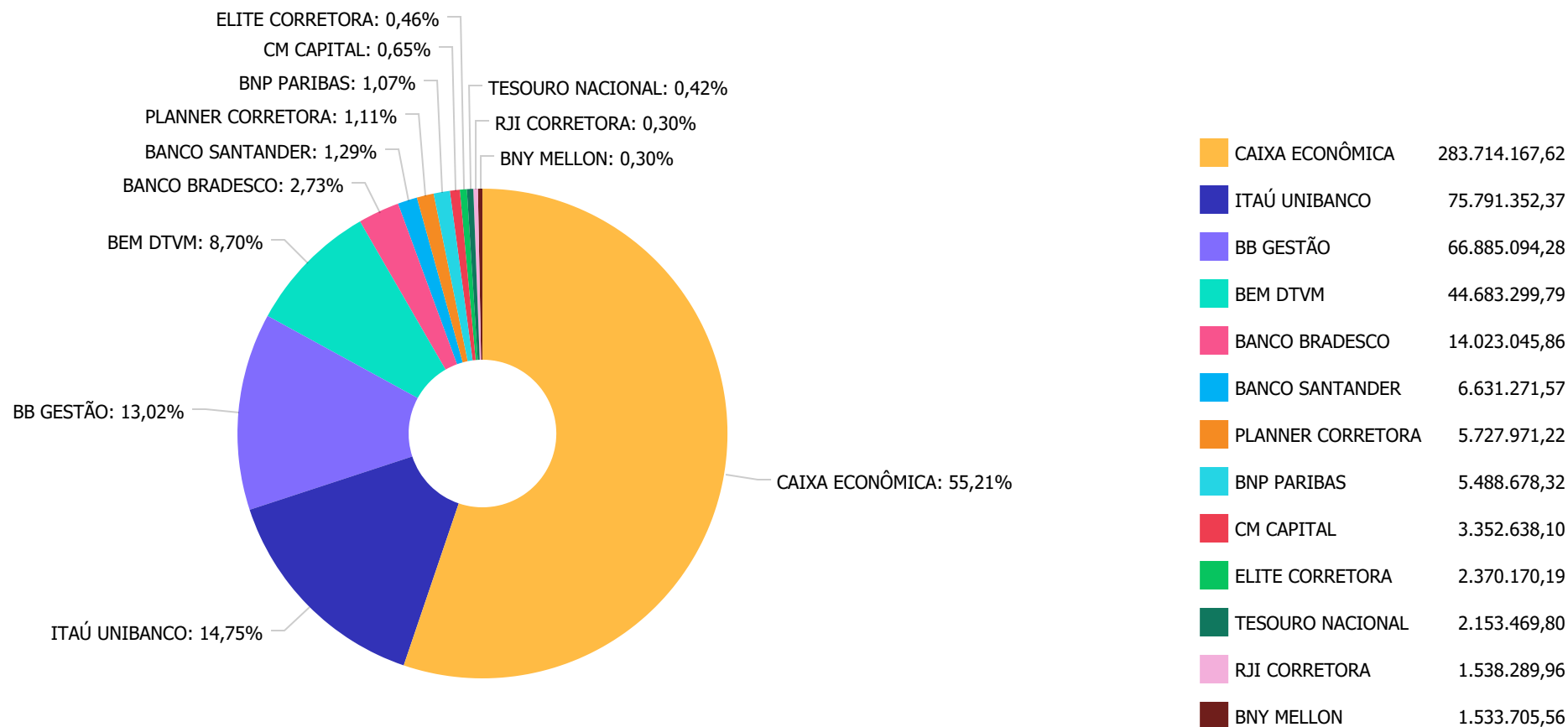
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-0,13%	-0,13%	-2,45%	-2,70%	-3,40%	-	0,00%	0,00%
OSASCO PROPERTIES FII	-0,13%	-0,13%	-0,40%	-0,81%	-55,45%	197.646.011,12%	-	-
BRASIL FLORESTAL FICFIP	-0,16%	-0,16%	-0,47%	-1,00%	-	-	-	0,00%

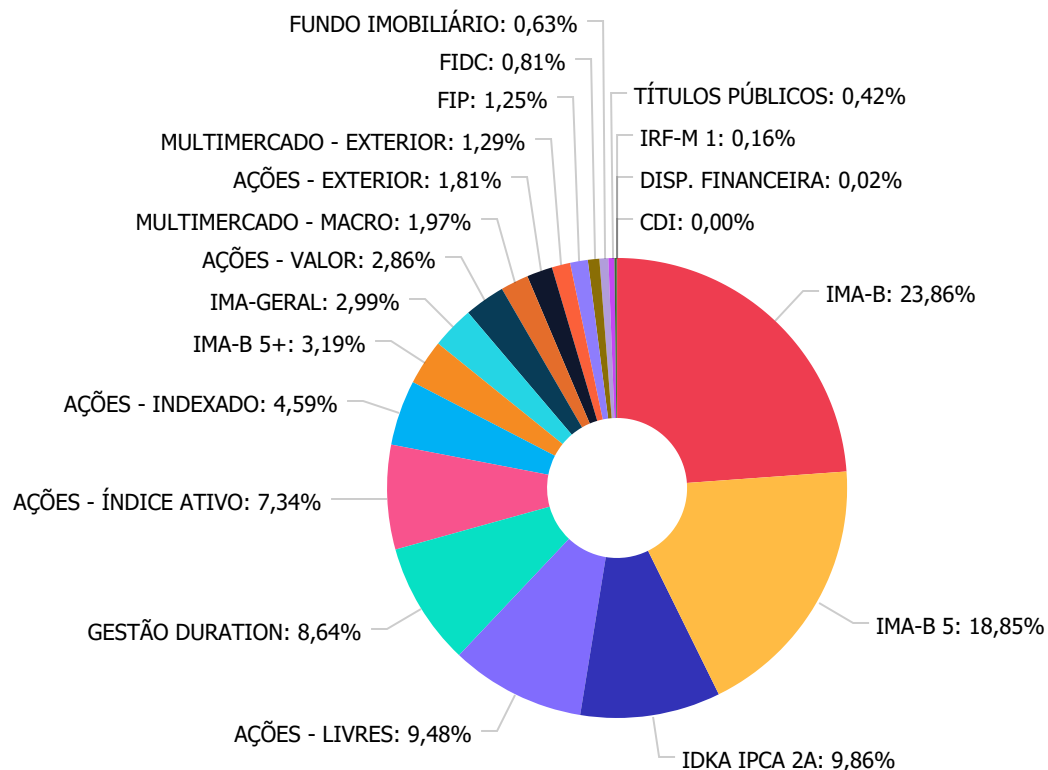
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,11%	6,11%	9,83%	21,25%	53,50%	120,12%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	5,79%	5,79%	9,11%	20,97%	53,70%	118,69%	12,35%	0,22%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	4,30%	4,30%	8,24%	27,17%	83,37%	-	12,51%	0,21%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	5,64%	5,64%	10,77%	23,80%	60,10%	112,76%	11,37%	0,20%

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



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



IMA-B	122.622.355,48
IMA-B 5	96.905.201,49
IDKA IPCA 2A	50.670.048,92
AÇÕES - LIVRES	48.750.616,64
GESTÃO DURATION	44.386.012,68
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	37.716.243,23
AÇÕES - INDEXADO	23.578.533,18
IMA-B 5+	16.421.464,47
IMA-GERAL	15.368.962,34
AÇÕES - VALOR	14.686.157,85
MULTIMERCADO - MACRO	10.116.513,40
AÇÕES - EXTERIOR	9.288.348,64
MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.631.271,57
FIP	6.402.390,36
FIDC	4.145.210,77
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.229.456,61
TÍTULOS PÚBLICOS	2.153.469,80
IRF-M 1	820.758,35
DISP. FINANCEIRA	123.041,34

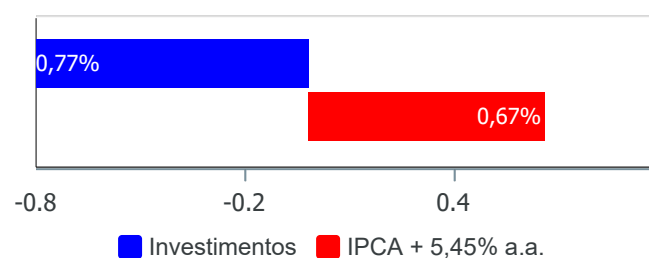
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2021)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	31/07/2019	414	4.824,512202	5.111,635205	1.997.348,05	2.116.216,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2019	7	4.995,267412	5.321,833649	34.966,87	37.252,84	Curva

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2021)

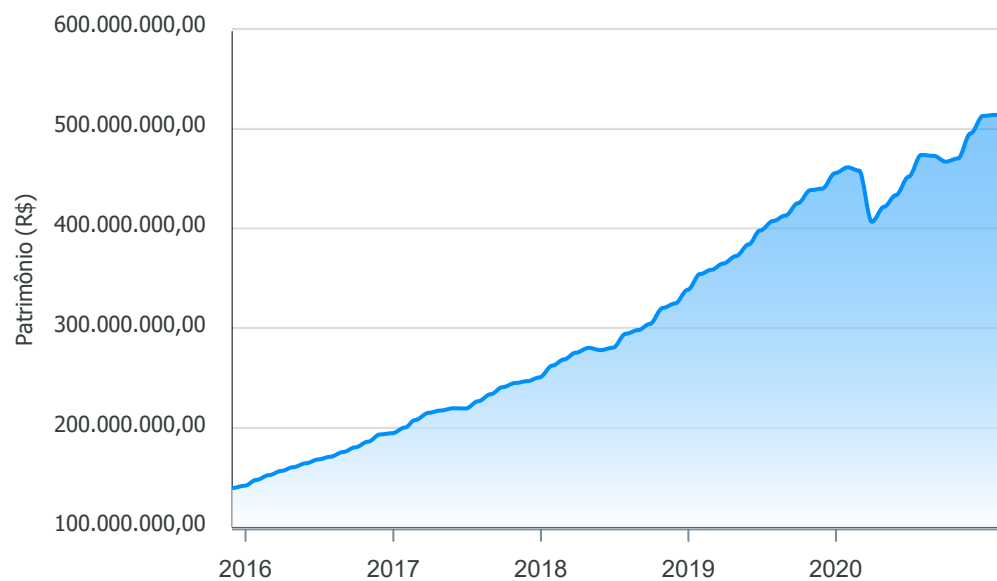
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	512.952.614,29	4.945.695,25	0,00	513.893.154,64	-4.005.154,90	-4.005.154,90	-0,77%	-0,77%	0,67%	0,67%	-114,89%	4,38%

Investimentos x Meta Atuarial



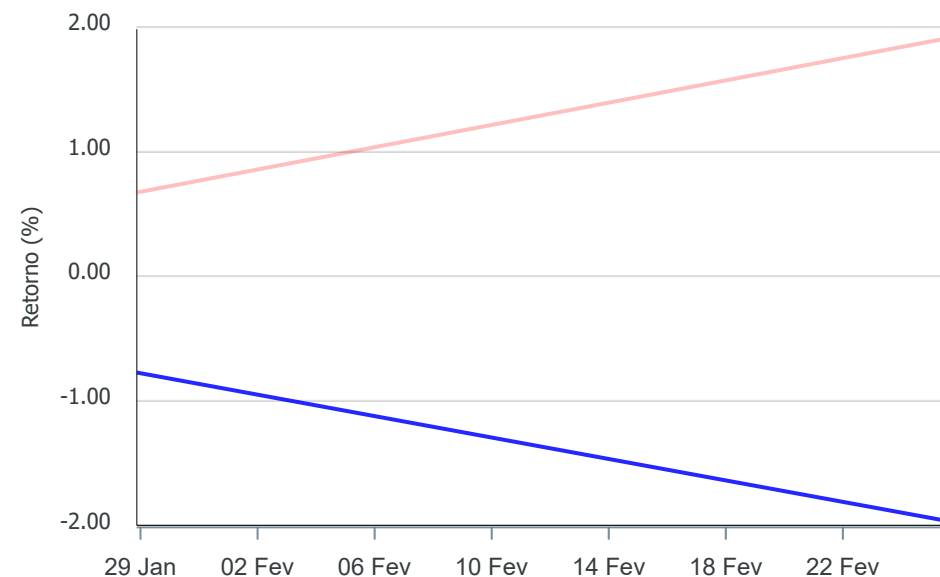
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- ☒ Investimentos ☒ Meta Atuarial ☐ 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
TÍTULOS PÚBLICOS	2.129.220,50	0,00	0,00	2.153.469,80	24.249,30	1,14%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	12.699.381,58	0,00	0,00	12.721.858,31	22.476,73	0,18%	0,18%	0,95%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	138,64	0,00	0,00	138,86	0,22	0,16%	0,16%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	33.628.167,87	4.275.034,52	0,00	37.948.190,61	44.988,22	0,12%	0,13%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14.189.309,80	0,00	0,00	14.202.995,71	13.685,91	0,10%	0,10%	1,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	82.633.413,60	0,00	0,00	82.702.205,78	68.792,18	0,08%	0,08%	1,04%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	792.326,64	0,00	0,00	792.572,66	246,02	0,03%	0,09%	0,41%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.351.777,31	0,00	0,00	3.352.638,10	860,79	0,03%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	43.362.301,18	0,00	0,00	43.373.267,94	10.966,76	0,03%	0,03%	0,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	150.054,62	670.660,73	0,00	820.758,35	43,00	0,01%	0,03%	0,15%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	747.807,26	0,00	0,00	745.717,29	-2.089,97	-0,28%	-0,28%	0,42%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.017.487,91	0,00	0,00	1.012.744,74	-4.743,17	-0,47%	-0,47%	1,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.454.325,12	0,00	0,00	15.368.962,34	-85.362,78	-0,55%	-0,55%	1,42%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	89.311.184,24	0,00	0,00	88.531.957,89	-779.226,35	-0,87%	-0,87%	2,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	14.167.705,73	0,00	0,00	14.023.045,86	-144.659,87	-1,02%	-1,02%	2,80%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	19.527.490,53	0,00	0,00	19.321.634,44	-205.856,09	-1,05%	-1,05%	2,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.704.866,76	0,00	0,00	16.421.464,47	-283.402,29	-1,70%	-1,70%	4,11%
Total Renda Fixa	349.866.959,30	4.945.695,25	0,00	353.493.623,16	-1.319.031,39	-0,37%		1,71%

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
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	4.646.501,97	0,00	0,00	4.868.684,80	222.182,83	4,78%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	10.125.456,28	0,00	0,00	10.116.513,40	-8.942,88	-0,09%	-0,09%	1,73%
OSASCO PROPERTIES FII	860.373,70	0,00	0,00	859.286,42	-1.087,28	-0,13%	-0,13%	-
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	770.362,76	0,00	0,00	769.388,57	-974,19	-0,13%	-0,13%	0,01%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.373.223,74	0,00	0,00	2.370.170,19	-3.053,55	-0,13%	-0,13%	0,00%
BRASIL FLORESTAL FICFIP	765.525,67	0,00	0,00	764.316,99	-1.208,68	-0,16%	-	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	22.080.420,28	0,00	0,00	21.757.162,88	-323.257,40	-1,46%	-1,46%	10,78%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	21.355.519,89	0,00	0,00	20.856.576,52	-498.943,37	-2,34%	-2,34%	11,57%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	24.262.667,96	0,00	0,00	23.578.533,18	-684.134,78	-2,82%	-2,82%	11,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	14.270.708,05	0,00	0,00	13.855.978,53	-414.729,52	-2,91%	-2,91%	13,45%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	15.180.347,69	0,00	0,00	14.686.157,85	-494.189,84	-3,26%	-3,26%	9,98%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	17.542.226,95	0,00	0,00	16.859.666,71	-682.560,24	-3,89%	-3,89%	10,23%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13.720.838,71	0,00	0,00	13.137.475,23	-583.363,48	-4,25%	-4,25%	10,17%
Total Renda Variável	147.954.173,65	0,00	0,00	144.479.911,27	-3.474.262,38	-2,35%		10,21%

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	3.591.810,40	0,00	0,00	3.799.670,32	207.859,92	5,79%	5,79%	12,35%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	6.277.397,45	0,00	0,00	6.631.271,57	353.874,12	5,64%	5,64%	11,37%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	5.262.273,49	0,00	0,00	5.488.678,32	226.404,83	4,30%	4,30%	12,51%
Total Exterior	15.131.481,34	0,00	0,00	15.919.620,21	788.138,87	5,21%		12,00%

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.