

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	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			276.778.121,21	29,82%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	40.786.625,66	4,39%	689	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	11.273.743,73	1,21%	677	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	15.500.072,75	1,67%	1.212	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	17.135.540,86	1,85%	95	3,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2022	11.299.267,50	1,22%	17	12,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	11.306.617,50	1,22%	38	5,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	172.232.656,23	18,56%	892	1,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	13.154.742,88	1,42%	1.004	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	14.555.687,27	1,57%	977	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.694.296,50	0,40%	1.348	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	12.052.951,09	1,30%	443	0,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	439.736,26	0,05%	196	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
FORTE FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.198.545,87	0,34%	81	3,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	17.346.830,32	1,87%	114	2,70%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	13.595.912,80	1,46%	264	0,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	25.152.477,53	2,71%	142	1,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	10.003.669,30	1,08%	16.698	1,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	67.879,21	0,01%	41	3,01%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea a
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	16.274.375,73	1,75%	10.322	2,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

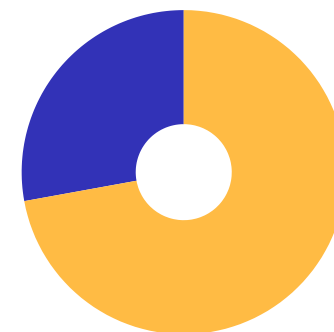
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	10.772.726,61	1,16%	5.938	0,56%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	2.249.049,37	0,24%	35	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	34.053.703,56	3,67%	727	7,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	8.326.690,94	0,90%	6.283	0,31%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	7.451.397,70	0,80%	806	6,59%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	8.417.598,68	0,91%	121	1,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.146.491,96	0,23%	6.805	0,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES	D+32	Não há	6.600.511,91	0,71%	1.226	2,61%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	12.511.359,17	1,35%	41.775	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	10.433.410,71	1,12%	134	0,61%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
ITAU MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	6.404.905,45	0,69%	39.044	0,29%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
MAG BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	21.069.960,96	2,27%	5.098	6,94%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
META VALOR RESP LIMITADA FIF	D+4	Não há	22.275.012,56	2,40%	179	6,82%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	4.935.321,92	0,53%	291	5,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	19.263.354,72	2,08%	3.179	1,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	10.488.541,10	1,13%	97	8,68%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	8.815.923,59	0,95%	11.350	0,94%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea a
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	7.929.187,38	0,85%	3.658	4,47%	Artigo 8º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.061.033,20	0,22%	70	2,70%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.702.994,02	0,18%	172	4,52%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	2.780.110,34	0,30%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea a
MACAM SHOPPING FII - BLUE11	Não se ...	Não se aplica	10.839.239,34	1,17%	26	4,46%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea a
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se ...	Não se aplica	3.012.586,86	0,32%		0,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea b
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	3.942.856,65	0,42%		3,27%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea b
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	13.831.692,85	1,49%		27,48%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea b
Total para cálculo dos limites da Resolução			928.165.411,75				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			461.856,27	Artigo 6º			
PL Total			928.627.268,02				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	276.778.121,21	29,82%	0,00%	30,80%	35,00%	48.079.772,90
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	310.939.250,88	33,50%	4,65%	23,28%	40,00%	60.326.913,82
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a	40,00%	81.790.123,17	8,81%	4,09%	15,43%	40,00%	289.476.041,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea a	5,00%	67.879,21	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	24.937,33
Total Renda Fixa	100,00%	669.575.374,47	72,14%	8,74%	69,52%	115,01%	



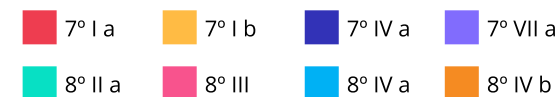
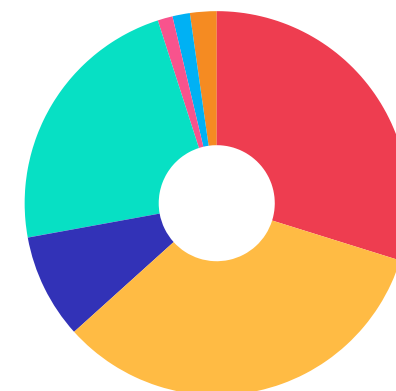
RENDA FIXA 669.575.374,47

RENDA VARIÁVEL 258.590.037,28

Enquadramento e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2021)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea a	20,00%	212.490.336,64	22,89%	3,58%	17,91%	20,00%	-26.857.254,29
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	11.693.214,60	1,26%	3,14%	8,14%	10,00%	81.123.326,58
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea a	5,00%	13.619.349,68	1,47%	0,00%	1,24%	5,00%	32.788.920,91
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea b	5,00%	20.787.136,36	2,24%	0,00%	2,34%	5,00%	25.621.134,23
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	258.590.037,28	27,86%	6,72%	29,63%	40,00%	

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%	0,42%	5,00%	46.408.270,59
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,43%	5,00%	46.408.270,59
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,85%	10,00%	



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	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	4,66	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a	0,00	0,00	4,09	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea a	0,00	0,00	0,00	0,01
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 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, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	276.778.121,21	29,82	-
CAIXA DTVM	234.660.866,56	25,28	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	132.863.670,85	14,31	0,01
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	53.887.513,00	5,81	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	37.225.339,09	4,01	0,13
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	25.152.477,53	2,71	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	24.320.233,95	2,62	2,61
META ASSET MANAGEMENT	22.275.012,56	2,40	6,75
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	21.069.960,96	2,27	0,29
OCCAM BRASIL	19.263.354,72	2,08	0,07
MACAM ASSET	10.839.239,34	1,17	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	10.231.508,04	1,10	0,01
XP GESTÃO DE RECURSOS	10.003.669,30	1,08	0,00
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	8.815.923,59	0,95	0,03
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	8.326.690,94	0,90	0,00
MULTINVEST CAPITAL	6.638.315,94	0,72	0,79
ICATU VANGUARDA	6.600.511,91	0,71	0,02
ITAÚ UNIBANCO	6.404.905,45	0,69	0,00
ZION INVEST	3.942.856,65	0,42	0,49
ARM CAPITAL	3.198.545,87	0,34	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	3.012.586,86	0,32	0,92
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.146.491,96	0,23	0,12
BANCO BRADESCO	439.736,26	0,05	-
GENIAL GESTÃO LTDA	67.879,21	0,01	-

Artigo 20º - 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) - (Resolução 4963)

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
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	0,42%	0,42%	1,32%	2,68%	6,07%	16,15%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	9,83%	9,83%	1,16%	192,94%	129,68%	295,93%	-	125,96%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%	3,06%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,71%	0,71%	3,99%	7,36%	10,76%	22,35%	-	-
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,33%	1,33%	4,33%	4,56%	4,80%	9,60%	0,29%	4,32%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,69%	-1,69%	8,43%	2,01%	3,68%	26,83%	-	-
FORTE FI RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	8,38%	3,87%	6,55%	13,83%	2,47%	13,47%
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%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,03%	0,03%	0,54%	0,79%	3,07%	9,59%	0,15%	0,59%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,10%	0,10%	3,24%	3,66%	7,29%	19,97%	1,04%	3,52%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,33%	1,33%	4,35%	4,57%	4,82%	9,65%	0,29%	4,36%
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%	3,53%

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
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	-0,07%	-0,07%	3,30%	3,54%	7,43%	20,18%	1,19%	4,17%
IMA-B (Benchmark)	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,05%	-1,05%	5,99%	2,22%	6,18%	26,80%	2,72%	10,40%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,86%	-0,86%	6,00%	2,62%	4,95%	23,66%	2,59%	10,83%
CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,47%	-0,47%	3,25%	1,20%	-	-	1,56%	-
IPCA (Benchmark)	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,58%	-0,58%	2,68%	0,52%	3,61%	14,74%	1,40%	4,49%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,03%	0,03%	2,18%	0,99%	5,83%	20,75%	0,76%	2,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,13%	0,13%	0,44%	0,16%	2,65%	12,60%	0,01%	0,89%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	-0,02%	-0,02%	4,19%	4,07%	7,63%	20,66%	1,51%	5,31%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	0,29%	2,71%	4,28%	7,98%	21,70%	0,61%	3,15%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,49%	0,49%	2,85%	2,20%	-	-	0,86%	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-0,77%	-0,77%	2,43%	-0,19%	-0,26%	9,14%	1,27%	8,35%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	-0,04%	-0,04%	0,09%	-1,72%	-3,38%	3,63%	0,85%	2,44%

Ibovespa (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,62%	-0,62%	13,66%	7,92%	5,08%	38,70%	13,20%	43,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-2,91%	-2,91%	19,43%	1,12%	-24,63%	-1,24%	13,45%	52,63%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-4,59%	-4,59%	11,75%	1,25%	-12,69%	8,03%	11,39%	40,40%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-3,95%	-3,95%	15,85%	1,99%	-11,45%	21,54%	9,65%	41,27%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,14%	-3,14%	19,35%	8,34%	-2,73%	31,72%	11,99%	41,98%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	-2,04%	-2,04%	18,77%	10,41%	1,79%	28,75%	12,97%	41,97%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-3,59%	-3,59%	15,57%	2,48%	-6,04%	18,04%	10,33%	37,80%
OCCAM FIC AÇÕES	-3,13%	-3,13%	19,35%	9,66%	3,51%	29,87%	13,08%	39,80%
MAG BRASIL FI AÇÕES	-3,89%	-3,89%	17,38%	2,83%	-10,01%	8,22%	10,23%	42,47%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-3,64%	-3,64%	21,73%	11,61%	-4,05%	14,63%	11,45%	43,45%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-2,64%	-2,64%	14,42%	4,55%	-9,84%	12,05%	11,67%	45,63%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,46%	-1,46%	17,60%	12,10%	-6,09%	23,46%	10,78%	42,53%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-3,26%	-3,26%	17,67%	2,32%	-17,01%	11,24%	9,98%	49,73%
MULTINVEST FI AÇÕES	-2,16%	-2,16%	18,35%	6,36%	-2,36%	22,03%	10,50%	44,85%

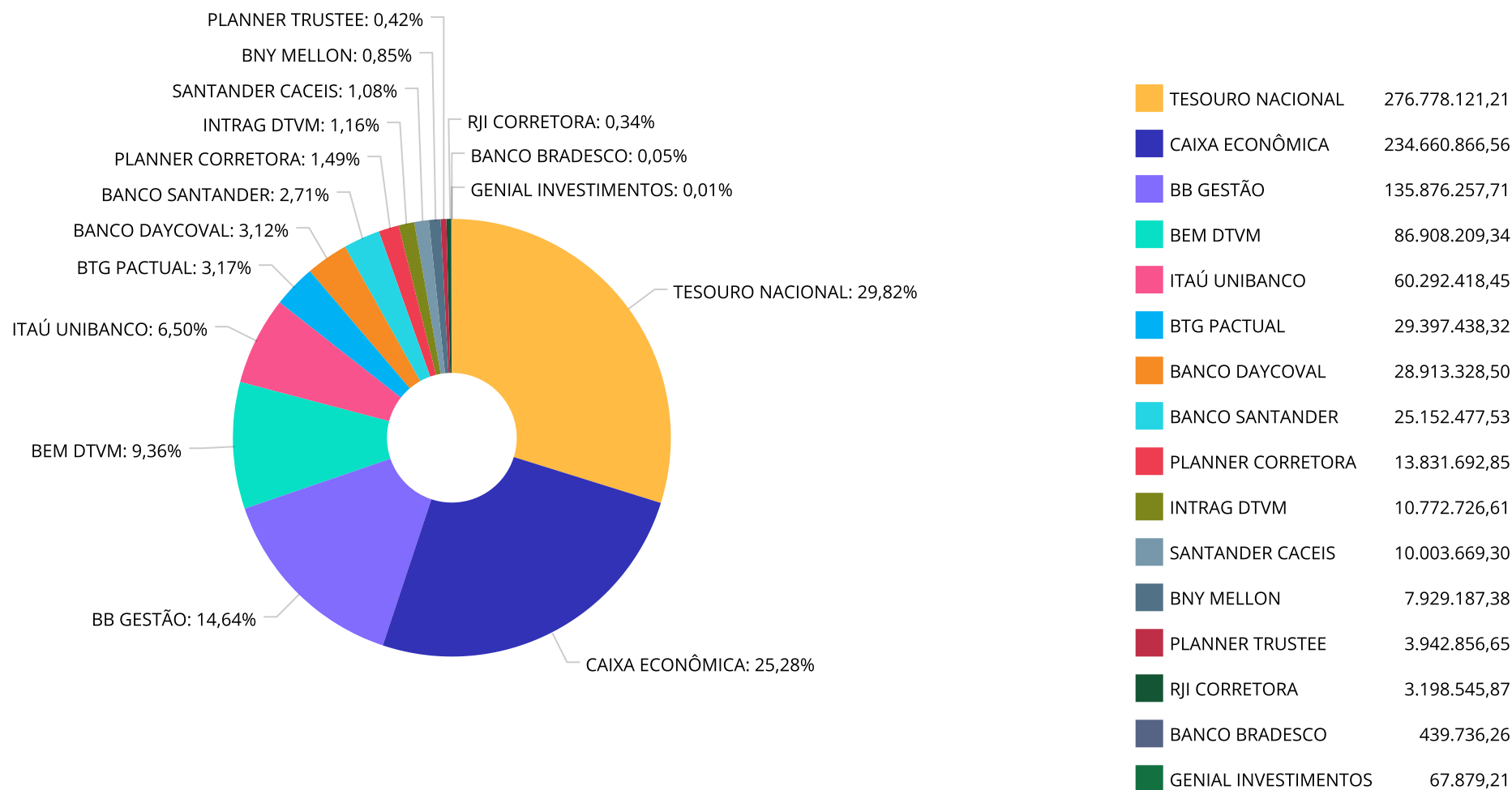
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX (Benchmark)	-3,03%	-3,03%	22,21%	12,06%	1,64%	20,92%	-	-
META VALOR RESP LIMITADA FIF	-6,13%	-6,13%	13,37%	2,79%	-4,50%	21,23%	12,63%	52,29%
IDIV (Benchmark)	-5,08%	-5,08%	18,30%	8,08%	-4,52%	21,27%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES	-3,90%	-3,90%	17,77%	4,34%	-13,47%	-	9,59%	38,74%
IFIX (Benchmark)	0,32%	0,32%	4,07%	5,35%	-6,43%	19,49%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-1,43%	-1,43%	-12,66%	-27,37%	-40,00%	-60,57%	7,37%	50,65%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	-0,02%	-0,06%	-	-0,10%	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-1,58%	-1,58%	-3,46%	2,48%	-13,63%	80,26%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,71%	0,71%	3,99%	7,36%	10,76%	22,35%	-	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,86%	0,86%	4,47%	8,36%	12,82%	26,99%	-	-
MACAM SHOPPING FII - BLUE11	-0,26%	-0,26%	-0,59%	-	-	-	-	9,84%
SMLL (Benchmark)	-3,43%	-3,43%	21,10%	10,52%	-4,50%	38,71%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,91%	-1,91%	17,10%	4,52%	-11,40%	-	14,19%	48,43%

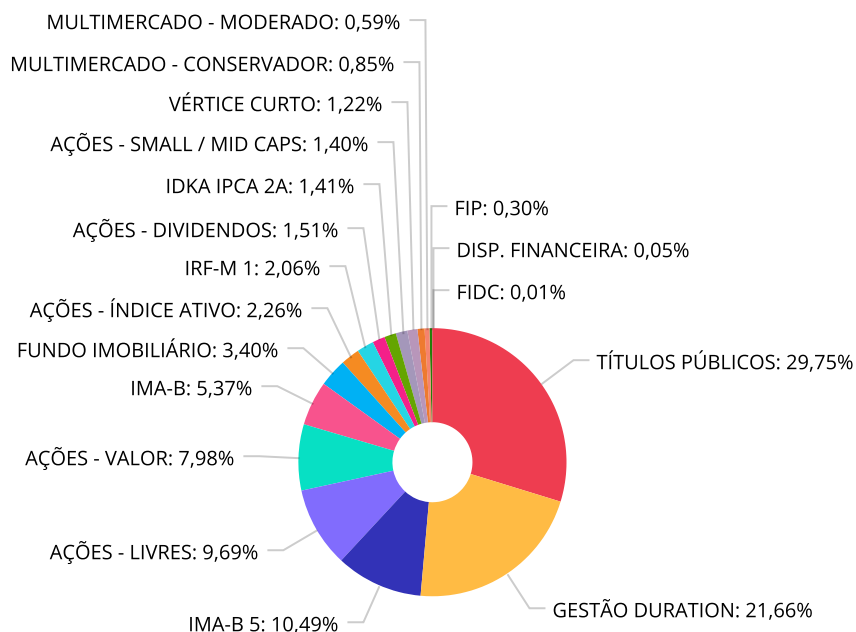
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,91%	-1,91%	17,05%	4,39%	-10,96%	33,55%	14,28%	48,27%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	276.778.121,21	GESTÃO DURATION	201.519.802,25	IMA-B 5	97.630.331,32	AÇÕES - LIVRES	90.150.937,52
AÇÕES - VALOR	74.195.752,57	IMA-B	49.923.510,85	FUNDO IMOBILIÁRIO	31.626.375,70	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	21.069.960,96
IRF-M 1	19.194.369,25	AÇÕES - DIVIDENDOS	14.051.909,61	IDKA IPCA 2A	13.154.742,88	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	13.021.775,98
VÉRTICE CURTO	11.306.617,50	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	7.929.187,38	MULTIMERCADO - MODERADO	5.467.021,24	FIP	2.780.110,34
DISP. FINANCEIRA	461.856,27	FIDC	67.879,21				

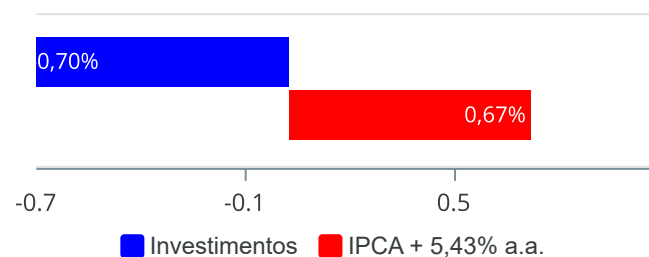
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2021)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	10/11/2016	7.000	3.029,485123	3.572,294072	21.206.395,86	25.006.058,50	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	29/08/2016	10.000	2.967,972738	3.572,294072	29.679.727,38	35.722.940,72	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	12/09/2016	10.000	2.980,886631	3.572,294072	29.808.866,31	35.722.940,72	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	14/09/2016	10.000	2.971,010111	3.572,294072	29.710.101,11	35.722.940,72	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2022	27/07/2016	15.000	2.963,303079	3.835,393906	44.449.546,19	57.530.908,59	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2022	04/08/2016	13.000	2.979,58205	3.835,393906	38.734.566,65	49.860.120,78	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2022	30/06/2016	9.800	2.911,042410	3.835,393906	28.528.215,62	37.586.860,28	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

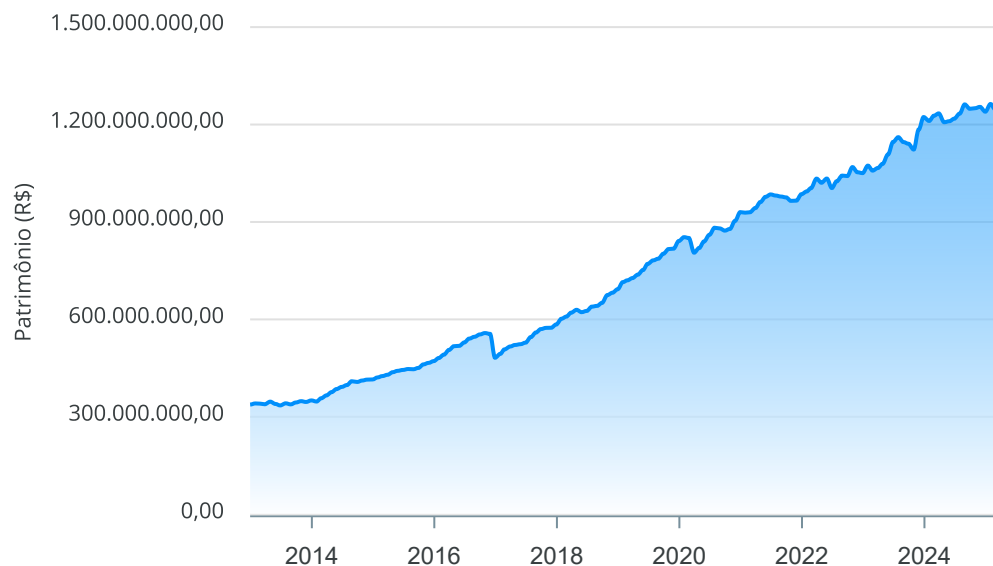
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	930.296.012,91	6.594.800,00	2.150.000,00	928.165.411,75	-6.575.401,16	-6.575.401,16	-0,70%	-0,70%	0,67%	0,67%	-104,74%	4,69%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



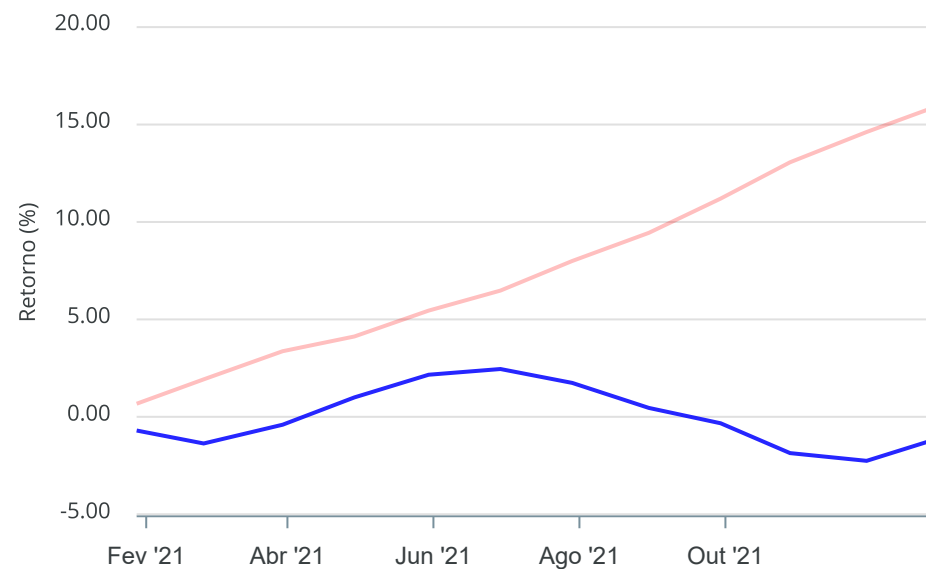
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	61.806,76	0,00	0,00	67.879,21	6.072,45	9,82%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.157.907,50	0,00	0,00	11.306.617,50	148.710,00	1,33%	1,33%	0,29%
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.151.360,00	0,00	0,00	11.299.267,50	147.907,50	1,33%	1,33%	0,29%
TÍTULOS PÚBLICOS	275.692.461,41	0,00	0,00	276.778.121,21	1.085.659,80	0,39%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	17.085.725,36	0,00	0,00	17.135.540,86	49.815,50	0,29%	0,29%	0,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	13.577.727,66	0,00	0,00	13.595.912,80	18.185,14	0,13%	0,13%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	13.137.189,49	0,00	0,00	13.154.742,88	17.553,39	0,13%	0,13%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	40.747.323,95	0,00	0,00	40.786.625,66	39.301,71	0,10%	0,10%	1,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.543.579,76	0,00	0,00	14.555.687,27	12.107,51	0,08%	0,08%	1,04%
FORTE FI RENDA FIXA LP	3.195.966,41	0,00	0,00	3.198.545,87	2.579,46	0,08%	0,08%	2,47%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	15.495.206,02	0,00	0,00	15.500.072,75	4.866,73	0,03%	0,03%	0,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	165.611.120,55	6.571.300,00	0,00	172.232.656,23	50.235,68	0,03%	0,03%	0,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.843.282,76	0,00	2.150.000,00	3.694.296,50	1.013,74	0,02%	0,03%	0,15%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	10.005.946,43	0,00	0,00	10.003.669,30	-2.277,13	-0,02%	-0,02%	1,51%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	25.170.542,94	0,00	0,00	25.152.477,53	-18.065,41	-0,07%	-0,07%	1,19%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	12.085.751,88	23.500,00	0,00	12.052.951,09	-56.300,79	-0,46%	-0,47%	1,56%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	442.298,39	0,00	0,00	439.736,26	-2.562,13	-0,58%	-0,58%	1,40%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	11.371.969,49	0,00	0,00	11.273.743,73	-98.225,76	-0,86%	-0,86%	2,59%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	17.531.646,52	0,00	0,00	17.346.830,32	-184.816,20	-1,05%	-1,05%	2,72%
Total Renda Fixa	663.908.813,28	6.594.800,00	2.150.000,00	669.575.374,47	1.221.761,19	0,18%		0,94%

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
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.051.005,09	0,00	0,00	2.061.033,20	10.028,11	0,49%	0,49%	0,86%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	7.932.436,65	0,00	0,00	7.929.187,38	-3.249,27	-0,04%	-0,04%	0,85%
MACAM SHOPPING FII - BLUE11	10.850.422,33	0,00	0,00	10.839.239,34	-11.182,99	-0,10%	-	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	2.784.731,93	0,00	0,00	2.780.110,34	-4.621,59	-0,17%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.378.265,73	0,00	0,00	8.326.690,94	-51.574,79	-0,62%	-0,62%	13,20%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.716.195,16	0,00	0,00	1.702.994,02	-13.201,14	-0,77%	-0,77%	1,27%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	3.999.999,50	0,00	0,00	3.942.856,65	-57.142,85	-1,43%	-1,43%	7,37%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12.697.246,90	0,00	0,00	12.511.359,17	-185.887,73	-1,46%	-1,46%	10,78%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	14.048.900,26	0,00	0,00	13.831.692,85	-217.207,41	-1,55%	-1,58%	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.292.926,14	0,00	0,00	2.249.049,37	-43.876,77	-1,91%	-1,91%	14,19%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10.982.892,87	0,00	0,00	10.772.726,61	-210.166,26	-1,91%	-1,91%	14,28%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	6.538.235,86	0,00	0,00	6.404.905,45	-133.330,41	-2,04%	-2,04%	12,97%
MULTINVEST FI AÇÕES	5.044.455,63	0,00	0,00	4.935.321,92	-109.133,71	-2,16%	-2,16%	10,50%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	16.715.355,24	0,00	0,00	16.274.375,73	-440.979,51	-2,64%	-2,64%	11,67%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.102.132,69	0,00	0,00	3.012.586,86	-89.545,83	-2,89%	0,00%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	10.745.697,81	0,00	0,00	10.433.410,71	-312.287,10	-2,91%	-2,91%	13,45%
OCCAM FIC AÇÕES	19.885.142,94	0,00	0,00	19.263.354,72	-621.788,22	-3,13%	-3,13%	13,08%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	8.690.516,43	0,00	0,00	8.417.598,68	-272.917,75	-3,14%	-3,14%	11,99%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	9.112.579,79	0,00	0,00	8.815.923,59	-296.656,20	-3,26%	-3,26%	9,98%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	7.728.558,41	0,00	0,00	7.451.397,70	-277.160,71	-3,59%	-3,59%	10,33%

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
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	35.340.522,62	0,00	0,00	34.053.703,56	-1.286.819,06	-3,64%	-3,64%	11,45%
MAG BRASIL FI AÇÕES	21.922.974,12	0,00	0,00	21.069.960,96	-853.013,16	-3,89%	-3,89%	10,23%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS 30 FI AÇÕES	6.868.080,90	0,00	0,00	6.600.511,91	-267.568,99	-3,90%	-3,90%	9,59%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2.234.710,74	0,00	0,00	2.146.491,96	-88.218,78	-3,95%	-3,95%	9,65%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	10.993.586,76	0,00	0,00	10.488.541,10	-505.045,66	-4,59%	-4,59%	11,39%
META VALOR RESP LIMITADA FIF	23.729.627,13	0,00	0,00	22.275.012,56	-1.454.614,57	-6,13%	-6,13%	12,63%
Total Renda Variável	266.387.199,63	0,00	0,00	258.590.037,28	-7.797.162,35	-2,93%		11,15%

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 CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, 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.

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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

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

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 (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º 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 MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, 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.

