

# 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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.824.051,66	12,54%	892	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.335.141,31	10,37%	116	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.299.048,84	5,77%	899	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.206.912,93	9,80%	1.004	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	851.080,67	3,78%	1.348	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	412.066,97	1,83%	262	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	786.020,34	3,49%	1.212	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	969.119,94	4,30%	591	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.257.643,36	10,02%	689	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.342.303,29	10,40%	196	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	656.048,72	2,91%	443	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	416.274,43	1,85%	6.607	0,23%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	941.616,11	4,18%	2.394	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRASESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.220.114,88	5,42%	1.800	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.231.926,52	5,47%	2.222	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	365.600,00	1,62%	4.187	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRASESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	235.165,59	1,04%	385	0,54%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	648.774,35	2,88%	193	0,16%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	523.959,80	2,33%	98	0,05%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>22.522.869,71</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>4.695,96</b>				Artigo 6º
		<b>PL Total</b>	<b>22.527.565,67</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	

**⚠ ATENÇÃO!** Política de Investimentos de **2021** não está cadastrada !!!

**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	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.646.670,01	38,39	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.331.407,66	32,55	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.544.792,04	29,06	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 %		

**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%	-	-
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>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,04%	0,04%	0,58%	1,02%	3,43%	10,27%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,03%	0,03%	0,54%	0,79%	3,07%	9,59%	0,15%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,03%	0,03%	0,53%	0,90%	3,22%	9,83%	0,15%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,03%	0,03%	0,55%	0,82%	3,08%	9,60%	0,16%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,89%	-0,89%	5,95%	2,61%	4,86%	23,45%	2,58%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,87%	-0,87%	5,99%	2,66%	4,88%	23,46%	2,57%	0,11%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	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%

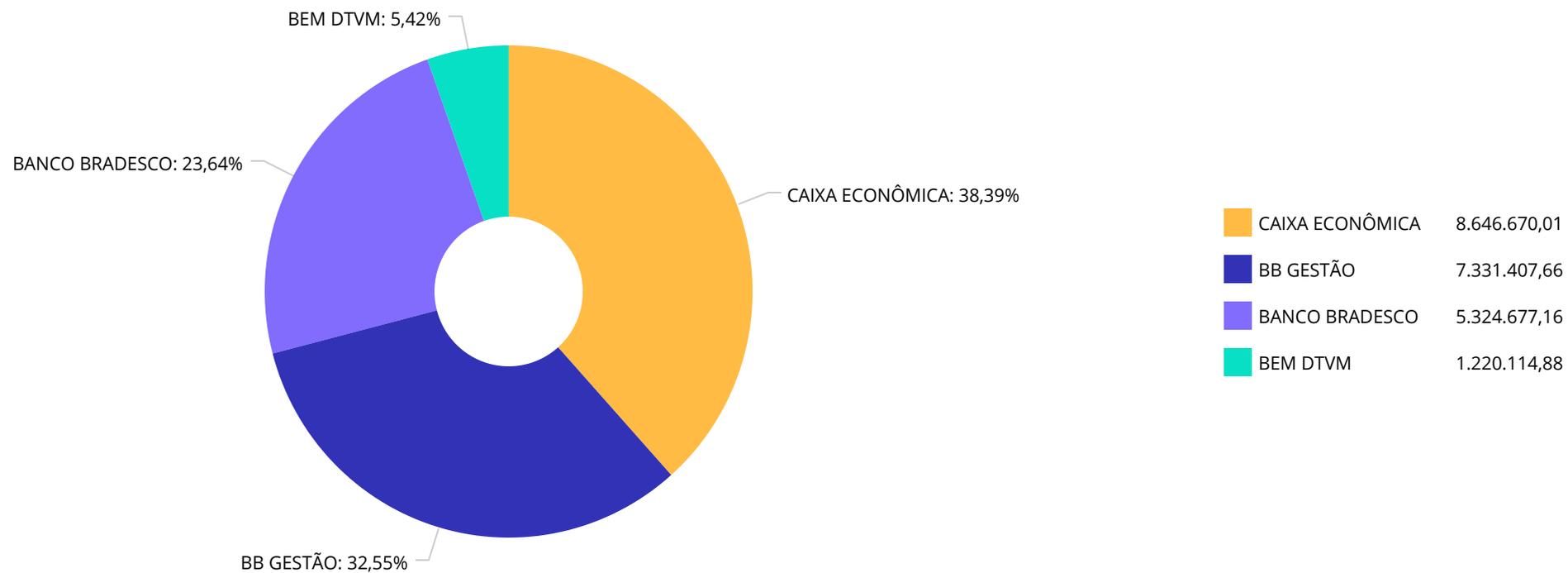
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,58%	-0,58%	2,68%	0,52%	3,61%	14,74%	1,40%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,47%	-0,47%	3,25%	1,20%	-	-	1,56%	-

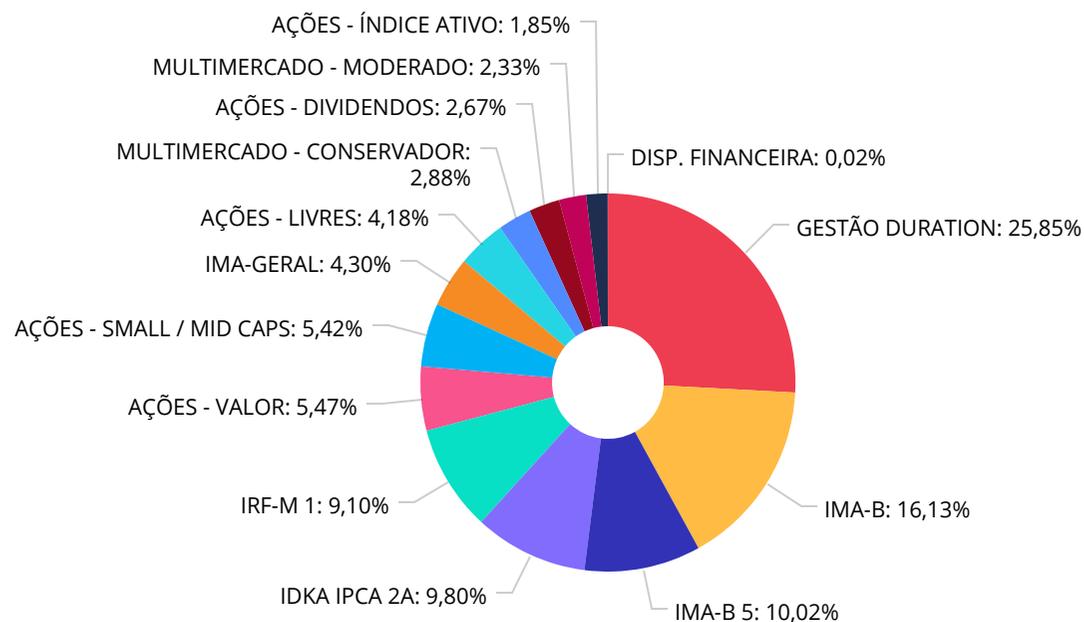
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDIV (Benchmark)</b>	-5,08%	-5,08%	18,30%	8,08%	-4,52%	21,27%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-3,68%	-3,68%	17,64%	13,93%	-5,49%	31,06%	10,41%	0,41%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,03%	-3,03%	21,29%	11,37%	2,51%	18,74%	12,08%	0,42%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,59%	-5,59%	22,28%	14,81%	1,52%	22,76%	12,13%	0,40%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-2,57%	-2,57%	18,02%	5,76%	-4,46%	-	11,08%	0,44%
<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%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	-5,11%	-5,11%	18,17%	7,68%	-5,27%	18,70%	10,35%	0,36%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,23%	0,23%	4,92%	2,44%	3,04%	-	2,43%	0,11%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-2,67%	-2,67%	14,64%	4,51%	-6,04%	27,57%	11,73%	0,42%

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



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



GESTÃO DURATION	5.822.403,67
IMA-B	3.634.190,15
IMA-B 5	2.257.643,36
IDKA IPCA 2A	2.206.912,93
IRF-M 1	2.049.167,98
AÇÕES - VALOR	1.231.926,52
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.220.114,88
IMA-GERAL	969.119,94
AÇÕES - LIVRES	941.616,11
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	648.774,35
AÇÕES - DIVIDENDOS	600.765,59
MULTIMERCADO - MODERADO	523.959,80
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	416.274,43
DISP. FINANCEIRA	4.695,96

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
-----	----------------	------------	----------	--------------	---------	--------------	-------------	--------------	----------	-----------	----------	-----

**⚠ ATENÇÃO!** Meta de Rentabilidade de **2021** não está cadastrada !!!

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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.203.968,07	0,00	0,00	2.206.912,93	2.944,86	0,13%	0,13%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.255.467,91	0,00	0,00	2.257.643,36	2.175,45	0,10%	0,10%	1,04%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	785.773,54	0,00	0,00	786.020,34	246,80	0,03%	0,03%	0,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.823.337,60	0,00	0,00	2.824.051,66	714,06	0,03%	0,03%	0,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	850.866,08	0,00	0,00	851.080,67	214,59	0,03%	0,03%	0,15%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	542.265,33	0,00	130.327,37	412.066,97	129,01	0,02%	0,03%	0,16%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	565.562,46	93.511,23	0,00	656.048,72	-3.024,97	-0,46%	-0,47%	1,56%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	974.502,66	0,00	0,00	969.119,94	-5.382,72	-0,55%	-0,55%	1,42%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.355.950,68	0,00	0,00	2.342.303,29	-13.647,39	-0,58%	-0,58%	1,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.310.482,60	0,00	0,00	1.299.048,84	-11.433,76	-0,87%	-0,87%	2,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.356.008,03	0,00	0,00	2.335.141,31	-20.866,72	-0,89%	-0,89%	2,58%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>17.024.184,96</b>	<b>93.511,23</b>	<b>130.327,37</b>	<b>16.939.438,03</b>	<b>-47.930,79</b>	<b>-0,28%</b>		<b>1,30%</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	522.736,67	0,00	0,00	523.959,80	1.223,13	0,23%	0,23%	2,43%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	649.516,41	0,00	0,00	648.774,35	-742,06	-0,11%	-0,11%	0,58%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	966.489,14	0,00	0,00	941.616,11	-24.873,03	-2,57%	-2,57%	11,08%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.253.619,65	0,00	0,00	1.220.114,88	-33.504,77	-2,67%	-2,67%	11,73%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	429.289,38	0,00	0,00	416.274,43	-13.014,95	-3,03%	-3,03%	12,08%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	379.576,01	0,00	0,00	365.600,00	-13.976,01	-3,68%	-3,68%	10,41%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	247.821,01	0,00	0,00	235.165,59	-12.655,42	-5,11%	-5,11%	10,35%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.304.818,54	0,00	0,00	1.231.926,52	-72.892,02	-5,59%	-5,59%	12,13%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.753.866,81</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.583.431,68</b>	<b>-170.435,13</b>	<b>-2,96%</b>		<b>9,42%</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.