

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

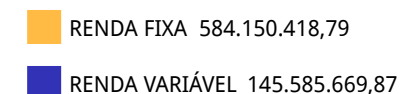
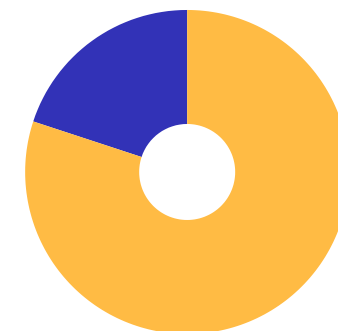
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			41.957.693,08	5,75%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	143.225.342,26	19,63%	926	1,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	37.410.751,88	5,13%	677	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	15.135.358,98	2,07%	116	2,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	108.886.056,73	14,92%	899	1,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	23.349.542,61	3,20%	443	0,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.440.674,67	1,84%	91	1,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	139.077.454,97	19,06%	172	10,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.078.763,87	1,79%	4.531	4,78%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.843.466,44	1,76%	120	1,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	D+45 a ...	Não há	29.183.373,29	4,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	1	0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	6.561.940,00	0,90%	77	3,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.293.272,47	0,73%	5	0,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	9.216.511,44	1,26%	10.322	1,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	14.945.181,45	2,05%	5.938	0,78%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	4.821.051,17	0,66%	6.283	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.308.128,25	0,45%	806	2,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	2.143.282,69	0,29%	160	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	533.768,14	0,07%	121	0,07%	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
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	34.130.188,66	4,68%	15.385	9,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.793.400,04	0,38%	96	3,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.138.868,71	0,57%	8.840	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	9.003.781,08	1,23%	55	0,86%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.451.701,60	0,61%	3.051	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	13.524.363,82	1,85%	97	11,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	4.229.690,38	0,58%	3.658	2,39%	Artigo 8º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.192.285,09	0,30%	52	1,63%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	13.530.857,40	1,85%	24.942	1,10%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se ...	Não se aplica	294.850,12	0,04%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	701.074,66	0,10%	15	0,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	4.138.186,83	0,57%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	217.006,80	0,03%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	S/Info	Não se aplica	2.089.815,40	0,29%		0,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	413.116,00	0,06%		0,30%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	1.012.000,00	0,14%		0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	5.999.800,00	0,82%		0,84%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	33.117,00	0,00%		1,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	2.430.370,67	0,33%		4,83%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			729.736.088,66				

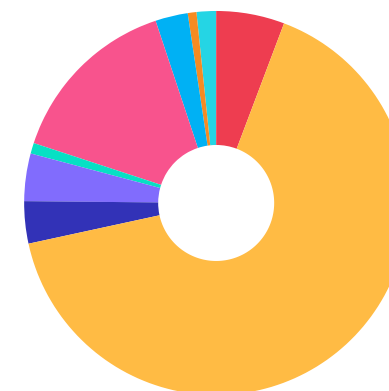
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	41.957.693,08	5,75%	5,00%	6,00%	10,00%	31.015.915,79
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	480.525.182,10	65,85%	60,00%	68,00%	90,00%	176.237.297,69
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	145.947.217,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	364.868.044,33
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.973.608,87
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	25.922.230,31	3,55%	3,00%	10,00%	40,00%	265.972.205,15
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	291.894.435,46
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.973.608,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	29.183.373,30	4,00%	3,50%	4,00%	4,00%	6.070,25
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	6.561.940,00	0,90%	0,50%	1,00%	5,00%	29.924.864,43
Total Renda Fixa	100,00%	584.150.418,79	80,05%	72,00%	129,00%	279,00%	

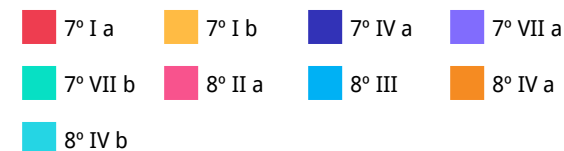


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.973.608,87
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.973.608,87
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	108.303.499,52	14,84%	15,00%	17,00%	20,00%	37.643.718,21
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	36.486.804,43
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	19.952.832,87	2,73%	2,00%	3,00%	10,00%	53.020.776,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	5.351.118,41	0,73%	0,50%	1,00%	2,00%	9.243.603,36
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	11.978.219,07	1,64%	1,00%	1,00%	2,00%	2.616.502,70
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.297.360,89
Total Renda Variável	30,00%	145.585.669,87	19,95%	18,50%	38,00%	60,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	72.973.608,87
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	72.973.608,87
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	72.973.608,87
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	30,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	180.636.094,14	24,75	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	151.920.921,41	20,82	0,04
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	138.797.539,34	19,02	0,02
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	41.957.693,08	5,75	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	41.470.147,14	5,68	0,14
GENIAL INVESTIMENTOS	34.130.188,66	4,68	-
OLIVEIRA TRUST	29.183.373,29	4,00	0,26
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	15.954.734,49	2,19	1,71
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	15.135.358,98	2,07	0,00
WESTERN ASSET	13.530.857,40	1,85	0,03
BANCO J. SAFRA S/A	13.440.674,67	1,84	0,00
ITAU DTVM	9.003.781,08	1,23	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	8.129.179,42	1,11	0,00
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	6.412.916,00	0,88	0,00
ARX INVESTIMENTOS	5.293.272,47	0,73	0,02
NAVI CAPITAL	4.451.701,60	0,61	0,27
ICATU VANGUARDA	4.138.868,71	0,57	0,01
ÍNDIGO DTVM	4.138.186,83	0,57	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	3.802.890,06	0,52	0,00
BRZ INVESTIMENTOS	3.088.250,16	0,42	0,12
VINCI PARTNERS	2.677.050,83	0,37	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.192.285,09	0,30	0,03
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	217.006,81	0,03	-
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	33.117,00	0,00	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 '	41.957.693,08	5,75	5,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	480.525.182,10	65,85	60,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	25.922.230,31	3,55	3,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	29.183.373,30	4,00	3,50	4,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	6.561.940,00	0,90	0,50	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	108.303.499,52	14,84	15,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso III	19.952.832,87	2,73	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5.351.118,41	0,73	0,50	2,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	11.978.219,07	1,64	1,00	2,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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
CDI + 1,20% ao ano (Benchmark)	0,24%	0,24%	0,76%	1,54%	3,74%	11,06%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	0,35%	0,35%	1,08%	2,73%	4,64%	11,91%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,08%	0,08%	3,22%	3,67%	7,34%	20,02%	1,04%	0,03%
110% do CDI (Benchmark)	0,16%	0,16%	0,51%	1,04%	2,78%	9,34%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	0,00%	-	0,00%	-	-	-	-
IMA-B (Benchmark)	-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 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%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-1,69%	-1,69%	5,96%	1,30%	5,09%	23,95%	3,11%	0,12%
IRF-M (Benchmark)	-0,80%	-0,80%	1,50%	-0,15%	4,92%	16,95%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,77%	-0,77%	1,51%	-0,25%	4,73%	16,38%	1,53%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-0,44%	-0,44%	0,18%	-0,24%	2,14%	10,54%	0,41%	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
IPCA (Benchmark)	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
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%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,03%	0,03%	0,78%	0,20%	2,38%	14,58%	0,24%	0,01%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,89%	-0,89%	5,95%	2,61%	4,86%	23,45%	2,58%	0,11%
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%

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%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,46%	-0,46%	-3,29%	-	-	-97,02%	-	0,83%
S&P 500 (Benchmark)	-1,11%	-1,11%	13,59%	13,55%	15,15%	37,36%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-0,16%	-0,16%	14,05%	13,28%	11,59%	37,59%	8,08%	0,27%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	0,90%	0,90%	4,59%	8,61%	13,34%	28,17%	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,86%	0,86%	4,47%	8,36%	12,82%	26,99%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,15%	-0,15%	-0,55%	-	-	-	-	0,00%
IDIV (Benchmark)	-5,08%	-5,08%	18,30%	8,08%	-4,52%	21,27%	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-3,59%	-3,59%	15,57%	2,48%	-6,04%	18,04%	10,33%	0,38%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,76%	-3,76%	20,27%	10,03%	-2,32%	25,54%	10,41%	0,38%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,92%	-3,92%	17,82%	4,29%	-13,53%	10,48%	9,60%	0,39%
IBX (Benchmark)	-3,03%	-3,03%	22,21%	12,06%	1,64%	20,92%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-4,59%	-4,59%	11,75%	1,25%	-12,69%	8,03%	11,39%	0,40%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,91%	-1,91%	17,05%	4,39%	-10,96%	33,55%	14,28%	0,48%

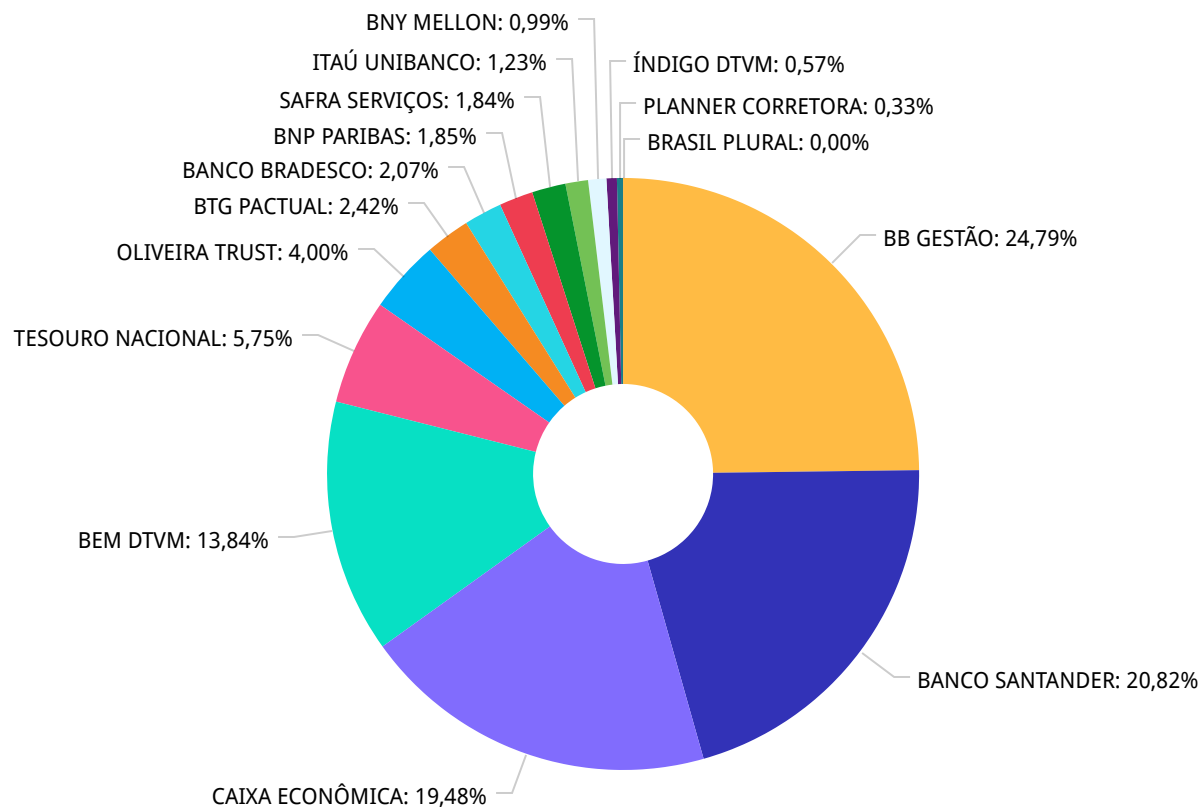
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
GERAÇÃO FI AÇÕES	-3,47%	-3,47%	19,26%	9,97%	-1,23%	16,76%	11,77%	0,41%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,62%	-0,62%	13,66%	7,92%	5,08%	38,70%	13,20%	0,43%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-2,64%	-2,64%	14,42%	4,55%	-9,84%	12,05%	11,67%	0,46%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,25%	-4,25%	20,75%	5,77%	1,31%	24,49%	10,17%	0,41%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,10%	-3,10%	-	-	-	-	10,26%	-
CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
MAG FI MULTIMERCADO	-0,23%	-0,23%	1,74%	1,35%	2,32%	7,41%	1,13%	0,02%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	-0,04%	-0,04%	0,09%	-1,72%	-3,38%	3,63%	0,85%	0,02%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	0,97%	0,97%	4,82%	9,10%	14,37%	30,53%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,10%	-0,10%	-2,85%	-21,08%	-	-24,73%	0,00%	0,33%
IFIX (Benchmark)	0,32%	0,32%	4,07%	5,35%	-6,43%	19,49%	-	-
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-0,99%	-0,99%	5,44%	8,11%	-8,59%	16,59%	3,56%	0,27%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

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

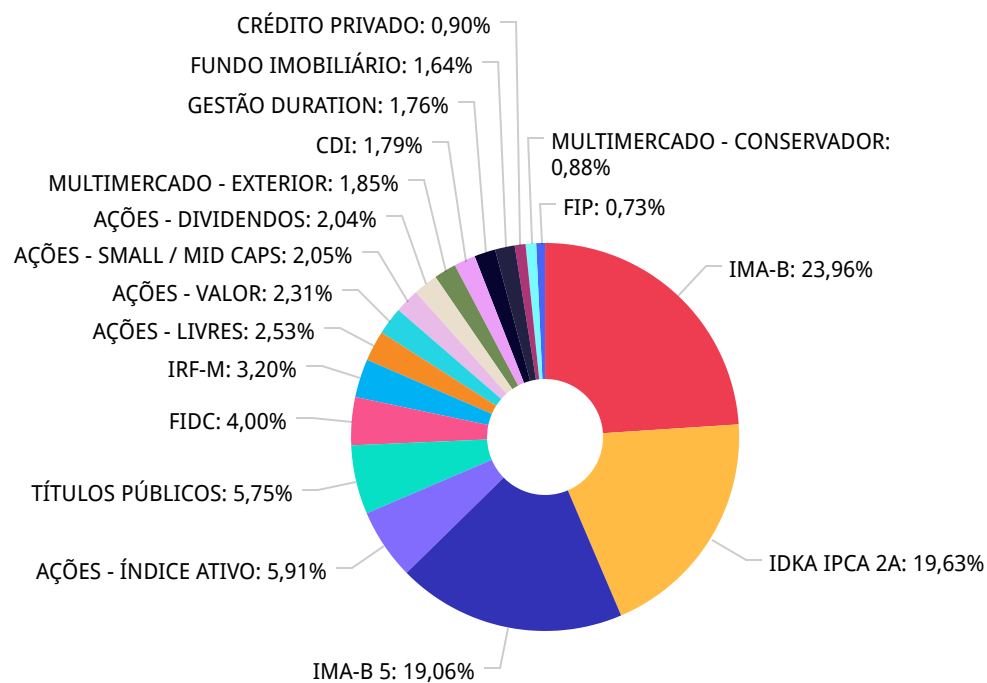
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	1,31%	1,31%	3,93%	-1,21%	-21,80%	-12,08%	4,07%	0,21%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	-4,12%	-4,12%	-12,66%	-32,45%	-59,35%	-90,57%	15,96%	0,47%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-0,99%	-0,99%	-3,23%	-7,98%	-21,09%	-2,46%	7,71%	0,27%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-1,83%	-1,83%	-0,07%	-8,62%	-16,44%	-11,84%	4,65%	0,24%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,14%	-3,14%	19,35%	8,34%	-2,73%	31,72%	11,99%	0,42%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-3,84%	-3,84%	19,80%	9,99%	-1,10%	27,81%	11,86%	0,51%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-1,58%	-1,58%	-3,46%	2,48%	-13,63%	80,26%	-	-

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



BB GESTÃO	180.930.944,26
BANCO SANTANDER	151.920.921,41
CAIXA ECONÔMICA	142.175.664,83
BEM DTVM	100.971.137,11
TESOURO NACIONAL	41.957.693,08
OLIVEIRA TRUST	29.216.490,29
BTG PACTUAL	17.643.910,82
BANCO BRADESCO	15.135.358,98
BNP PARIBAS	13.530.857,40
SAFRA SERVIÇOS	13.440.674,67
ITAÚ UNIBANCO	9.003.781,08
BNY MELLON	7.240.097,22
ÍNDIGO DTVM	4.138.186,83
PLANNER CORRETORA	2.430.370,67
BRASIL PLURAL	0,01

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



IMA-B	174.872.842,26
IDKA IPCA 2A	143.225.342,26
IMA-B 5	139.077.454,97
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	43.133.969,74
TÍTULOS PÚBLICOS	41.957.693,08
FIDC	29.183.373,30
IRF-M	23.349.542,61
AÇÕES - LIVRES	18.489.264,21
AÇÕES - VALOR	16.851.532,00
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	14.945.181,45
AÇÕES - DIVIDENDOS	14.883.552,12
MULTIMERCADO - EXTERIOR	13.530.857,40
CDI	13.078.763,87
GESTÃO DURATION	12.843.466,44
FUNDO IMOBILIÁRIO	11.978.219,07
CRÉDITO PRIVADO	6.561.940,00
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.421.975,47
FIP	5.351.118,41

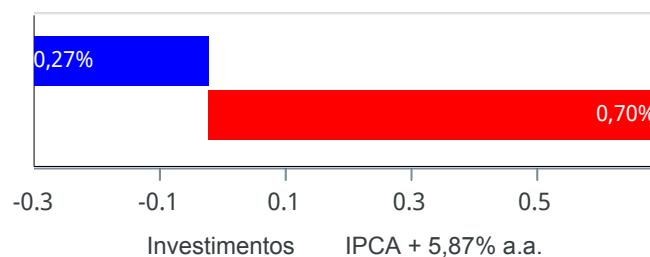
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2021)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	02/07/2004	3.100	2.696,277829	9.121,237625	8.358.461,27	28.275.836,64	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	9.121,237625	4.311.404,09	13.681.856,44	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

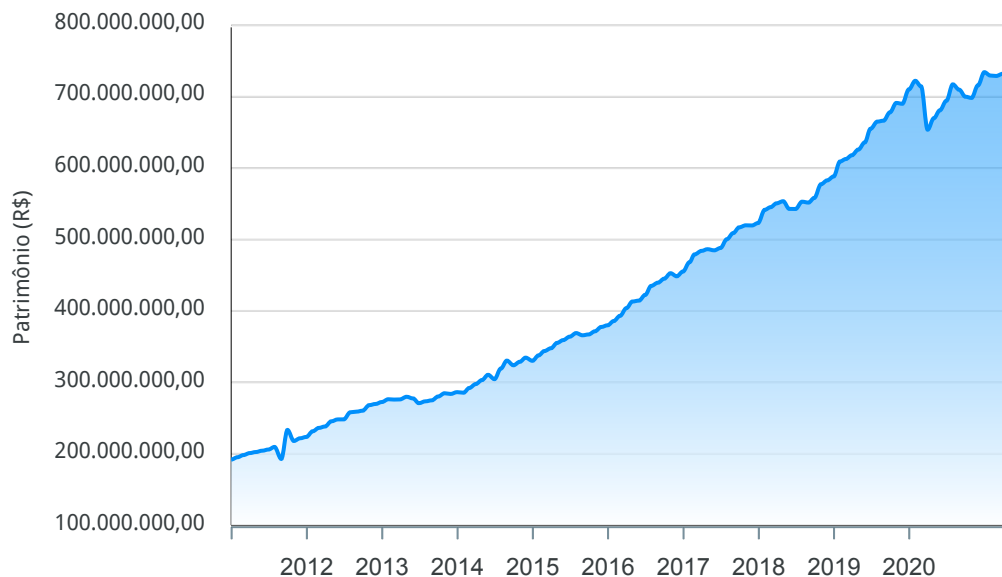
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-2.001.873,75	-0,27%	-0,27%	0,70%	0,70%	-38,67%	3,45%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

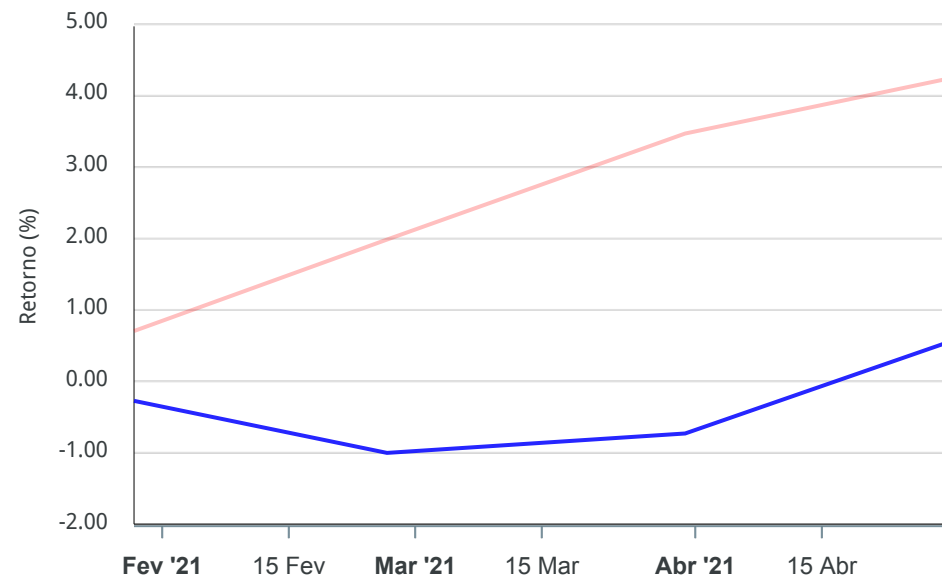


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
TÍTULOS PÚBLICOS	40.275.084,81	0,00	1.364.312,69	41.957.693,08	3.046.920,96	7,57%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	29.082.761,72	0,00	0,00	29.183.373,29	100.611,57	0,35%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	142.972.294,53	0,00	0,00	143.225.342,26	253.047,73	0,18%	0,18%	0,95%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	141.169.699,22	0,00	2.200.000,00	139.077.454,97	107.755,75	0,08%	0,08%	1,04%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	12.839.430,23	0,00	0,00	12.843.466,44	4.036,21	0,03%	0,03%	0,24%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.562.087,00	0,00	0,00	6.561.940,00	-147,00	0,00%	0,00%	1,01%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.136.373,57	0,00	0,00	13.078.763,87	-57.609,70	-0,44%	-0,44%	0,41%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	23.530.993,72	0,00	0,00	23.349.542,61	-181.451,11	-0,77%	-0,77%	1,53%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	36.387.337,17	1.350.000,00	0,00	37.410.751,88	-326.585,29	-0,87%	-0,86%	2,59%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	109.844.432,49	0,00	0,00	108.886.056,73	-958.375,76	-0,87%	-0,87%	2,57%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	15.270.607,87	0,00	0,00	15.135.358,98	-135.248,89	-0,89%	-0,89%	2,58%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.672.331,15	0,00	0,00	13.440.674,67	-231.656,48	-1,69%	-1,69%	3,11%
Total Renda Fixa	584.743.433,49	1.350.000,00	3.564.312,69	584.150.418,79	1.621.297,99	0,28%		1,54%

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
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	2.062.850,04	0,00	11.623,00	2.089.815,40	38.588,36	1,87%	1,31%	4,07%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.139.334,29	0,00	0,00	4.138.186,83	-1.147,46	-0,03%	-	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.231.423,64	0,00	0,00	4.229.690,38	-1.733,26	-0,04%	-0,04%	0,85%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	295.154,52	0,00	0,00	294.850,12	-304,40	-0,10%	-0,10%	0,00%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	702.134,22	0,00	0,00	701.074,66	-1.059,56	-0,15%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	13.552.430,41	0,00	0,00	13.530.857,40	-21.573,01	-0,16%	-0,16%	8,08%
MAG FI MULTIMERCADO	2.197.305,38	0,00	0,00	2.192.285,09	-5.020,29	-0,23%	-0,23%	1,13%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	1.022.120,00	0,00	5.830,00	1.012.000,00	-4.290,00	-0,42%	-0,99%	3,56%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	218.012,05	0,00	0,00	217.006,80	-1.005,25	-0,46%	-	-
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	425.053,41	0,00	422.512,82	0,00	-2.540,59	-0,60%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.850.912,34	0,00	0,00	4.821.051,17	-29.861,17	-0,62%	-0,62%	13,20%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	6.060.000,00	0,00	16.857,45	5.999.800,00	-43.342,55	-0,72%	-0,99%	7,71%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	420.816,00	0,00	2.430,06	413.116,00	-5.269,94	-1,25%	-1,83%	4,65%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.468.536,24	0,00	0,00	2.430.370,67	-38.165,57	-1,55%	-1,58%	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	15.236.748,58	0,00	0,00	14.945.181,45	-291.567,13	-1,91%	-1,91%	14,28%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9.219.174,86	0,00	0,00	9.003.781,08	-215.393,78	-2,34%	-2,34%	11,57%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.466.247,15	0,00	0,00	9.216.511,44	-249.735,71	-2,64%	-2,64%	11,67%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.462.408,87	0,00	0,00	5.293.272,47	-169.136,40	-3,10%	-3,10%	10,26%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	551.074,12	0,00	0,00	533.768,14	-17.305,98	-3,14%	-3,14%	11,99%
GERAÇÃO FI AÇÕES	35.356.085,89	0,00	0,00	34.130.188,66	-1.225.897,23	-3,47%	-3,47%	11,77%

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
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.431.176,74	0,00	0,00	3.308.128,25	-123.048,49	-3,59%	-3,59%	10,33%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.227.079,59	0,00	0,00	2.143.282,69	-83.796,90	-3,76%	-3,76%	10,41%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.904.918,12	0,00	0,00	2.793.400,04	-111.518,08	-3,84%	-3,84%	11,86%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.307.590,23	0,00	0,00	4.138.868,71	-168.721,52	-3,92%	-3,92%	9,60%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	34.540,10	0,00	0,00	33.117,00	-1.423,10	-4,12%	-4,12%	15,96%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.649.377,34	0,00	0,00	4.451.701,60	-197.675,74	-4,25%	-4,25%	10,17%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	14.175.590,81	0,00	0,00	13.524.363,82	-651.226,99	-4,59%	-4,59%	11,39%
Total Renda Variável	149.668.094,94	0,00	459.253,33	145.585.669,87	-3.623.171,74	-2,42%		10,54%

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.