

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2021

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

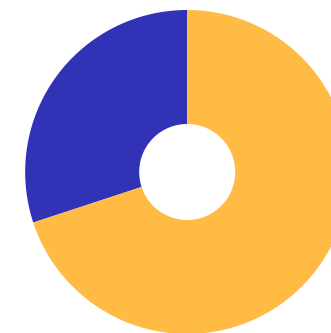
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	740.759,30	4,21%	977	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	731,10	0,00%	68	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	589.021,90	3,35%	926	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	32.371,86	0,18%	1.212	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.609.069,58	9,14%	899	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.044.347,05	5,93%	1.004	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	660.160,10	3,75%	1.348	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	989.195,51	5,62%	689	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.475.807,80	14,07%	892	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.118.806,59	6,36%	196	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	699.018,67	3,97%	264	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA...	D+3	Não há	752.762,98	4,28%	820	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	65.854,40	0,37%	299	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	144.518,42	0,82%	120	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	177.931,05	1,01%	179	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	954.044,87	5,42%	103	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	256.190,85	1,46%	143	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	347.491,72	1,97%	41.775	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	453.189,19	2,58%	134	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRASESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	257.588,65	1,46%	200	0,03%	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
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	553.131,61	3,14%	727	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	176.543,16	1,00%	5.492	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	114.382,71	0,65%	18.040	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	D+3	Não há	198.183,29	1,13%	20.168	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.608.709,92	9,14%	2.394	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	501.528,49	2,85%	18.477	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.037.669,66	5,90%	17.962	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	D+15	Não há	40.204,25	0,23%	5.514	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>17.599.214,68</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	8.141.464,20	46,26%	11,51%	51,54%	71,92%	4.515.891,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	4.169.127,83	23,69%	4,06%	20,32%	40,00%	2.870.558,04
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>12.310.592,03</b>	<b>69,95%</b>	<b>15,57%</b>	<b>71,86%</b>	<b>111,92%</b>	



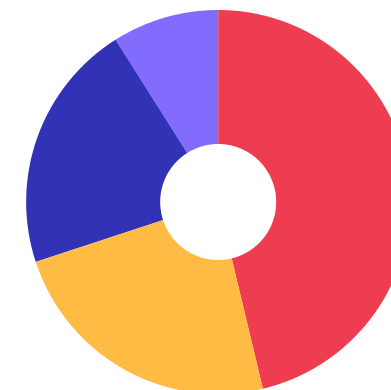
RENDA FIXA 12.310.592,03

RENDA VARIÁVEL 5.288.622,65

**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 II, Alínea 'a'	20,00%	3.709.220,25	21,08%	3,69%	18,45%	20,00%	-189.377,31
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.579.402,40	8,97%	3,07%	9,07%	10,00%	180.519,07
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>5.288.622,65</b>	<b>30,05%</b>	<b>6,76%</b>	<b>27,52%</b>	<b>30,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,31%	5,00%	879.960,73
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,31%	5,00%	879.960,73
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,62%</b>	<b>10,00%</b>	



7º I b 7º IV a 8º II a 8º III

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.811.979,98	67,12	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.278.103,59	12,94	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.954.804,82	11,11	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.554.326,29	8,83	0,00

**Artigo 14°** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7°, Inciso I, Alínea ' b '	8.141.464,20	46,26	11,51	71,92
Artigo 7°, Inciso IV, Alínea ' a '	4.169.127,83	23,69	4,06	40,00
Artigo 8°, Inciso II, Alínea ' a '	3.709.220,25	21,08	18,45	20,00
Artigo 8°, Inciso III	1.579.402,40	8,97	3,07	10,00
Artigo 9° - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9° - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,04%	0,04%	0,58%	1,02%	3,43%	10,27%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,06%	0,06%	0,59%	0,82%	3,10%	9,71%	0,15%	0,01%
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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	3,22%	3,64%	7,25%	19,86%	1,04%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,10%	0,10%	3,24%	3,66%	7,29%	19,97%	1,04%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-
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>CDI (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,15%	0,15%	0,45%	0,52%	1,95%	7,55%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,08%	0,08%	0,25%	0,52%	1,68%	6,66%	0,00%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	-0,12%	-0,12%	0,39%	0,69%	3,66%	-	0,28%	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
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,13%	0,13%	0,44%	0,16%	2,65%	12,60%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,03%	0,03%	2,18%	0,99%	5,83%	20,75%	0,76%	0,02%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,58%	-0,58%	2,68%	0,52%	3,61%	14,74%	1,40%	0,04%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	1,77%	0,70%	-	-	0,82%	-
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,16%	0,16%	0,54%	0,82%	2,49%	8,41%	0,02%	0,00%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	0,06%	0,06%	3,07%	3,45%	7,00%	19,17%	1,01%	0,03%



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

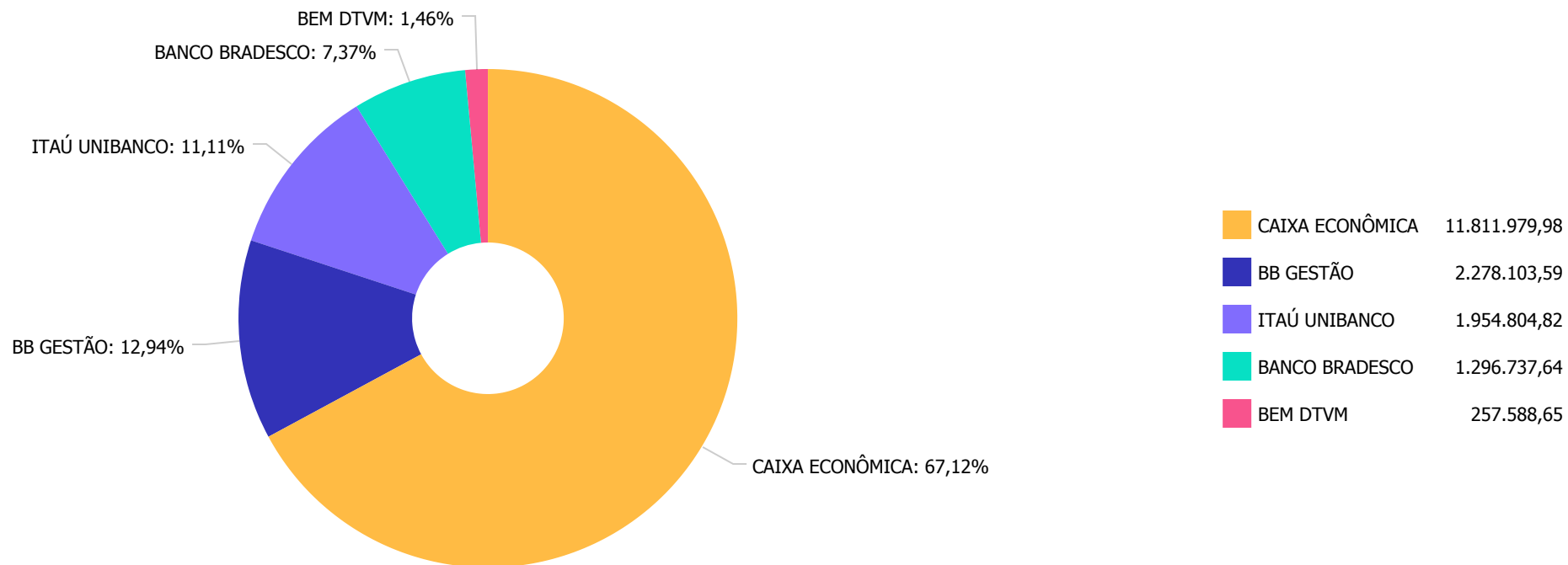
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-3,64%	-3,64%	21,73%	11,61%	-4,05%	14,63%	11,45%	0,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-2,91%	-2,91%	19,43%	1,12%	-24,63%	-1,24%	13,45%	0,53%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	-2,48%	-2,48%	13,85%	13,11%	-4,84%	13,16%	12,40%	0,41%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,46%	-1,46%	17,60%	12,10%	-6,09%	23,46%	10,78%	0,43%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-2,57%	-2,57%	18,02%	5,76%	-4,46%	-	11,08%	0,44%
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	-2,39%	-2,39%	19,93%	11,01%	2,04%	-	11,82%	0,42%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,58%	-0,58%	6,06%	2,69%	2,18%	12,11%	3,29%	0,12%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,09%	-0,09%	4,50%	3,05%	2,72%	17,79%	1,73%	0,08%

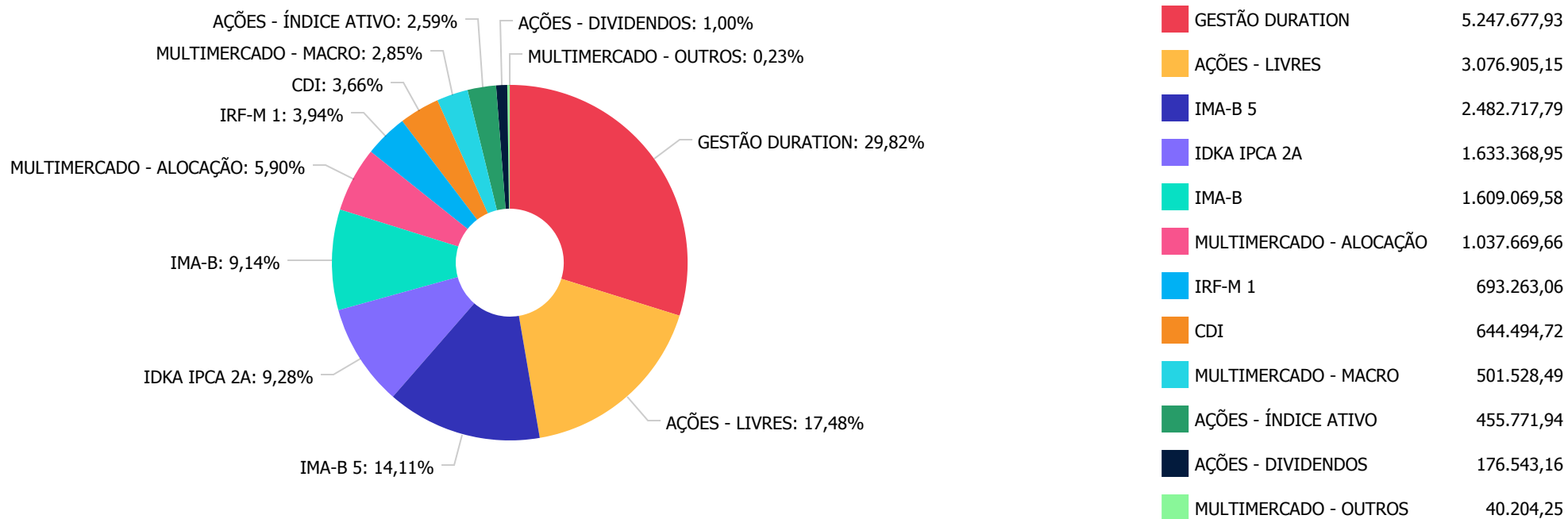
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-6,19%	-6,19%	17,34%	5,87%	-14,00%	9,17%	10,28%	0,39%
CAIXA ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,25%	0,25%	4,95%	2,46%	3,26%	-	2,44%	0,11%

<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-4,97%	-4,97%	22,58%	14,24%	5,75%	36,55%	11,79%	0,47%

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



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



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

**⚠ ATENÇÃO!** Meta Atuarial 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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	587.981,22	0,00	0,00	589.021,90	1.040,68	0,18%	0,18%	0,95%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	144.293,81	0,00	0,00	144.518,42	224,61	0,16%	0,16%	0,02%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	177.671,27	0,00	0,00	177.931,05	259,78	0,15%	0,15%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	698.083,70	0,00	0,00	699.018,67	934,97	0,13%	0,13%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.042.953,50	0,00	0,00	1.044.347,05	1.393,55	0,13%	0,13%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	988.242,33	0,00	0,00	989.195,51	953,18	0,10%	0,10%	1,04%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	953.248,78	0,00	0,00	954.044,87	796,09	0,08%	0,08%	0,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	740.143,13	0,00	0,00	740.759,30	616,17	0,08%	0,08%	1,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	730,67	0,00	0,00	731,10	0,43	0,06%	0,06%	0,15%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA L...	752.344,84	0,00	0,00	752.762,98	418,14	0,06%	0,06%	1,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	119.877,50	32.782,39	86.863,15	65.854,40	57,66	0,04%	0,08%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	32.372,15	0,00	10,45	32.371,86	10,16	0,03%	0,03%	0,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.475.181,80	0,00	0,00	2.475.807,80	626,00	0,03%	0,03%	0,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	659.993,63	0,00	0,00	660.160,10	166,47	0,03%	0,03%	0,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	147.355,40	109.008,32	0,00	256.190,85	-172,87	-0,07%	-0,12%	0,28%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	973.413,89	150.000,00	0,00	1.118.806,59	-4.607,30	-0,41%	-0,58%	1,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.623.232,03	0,00	0,00	1.609.069,58	-14.162,45	-0,87%	-0,87%	2,57%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>12.117.119,65</b>	<b>291.790,71</b>	<b>86.873,60</b>	<b>12.310.592,03</b>	<b>-11.444,73</b>	<b>-0,09%</b>		<b>1,03%</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 ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	40.110,40	0,00	0,00	40.204,25	93,85	0,23%	0,25%	2,44%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	501.971,83	0,00	0,00	501.528,49	-443,34	-0,09%	-0,09%	1,73%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.043.715,49	0,00	0,00	1.037.669,66	-6.045,83	-0,58%	-0,58%	3,29%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	412.240,29	0,00	150.000,00	257.588,65	-4.651,64	-1,13%	-2,48%	12,40%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	352.654,58	0,00	0,00	347.491,72	-5.162,86	-1,46%	-1,46%	10,78%
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	203.032,83	0,00	0,00	198.183,29	-4.849,54	-2,39%	-2,39%	11,82%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.651.204,38	0,00	0,00	1.608.709,92	-42.494,46	-2,57%	-2,57%	11,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	466.753,79	0,00	0,00	453.189,19	-13.564,60	-2,91%	-2,91%	13,45%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	574.033,31	0,00	0,00	553.131,61	-20.901,70	-3,64%	-3,64%	11,45%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	120.363,42	0,00	0,00	114.382,71	-5.980,71	-4,97%	-4,97%	11,79%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	148.336,67	39.503,04	0,00	176.543,16	-11.296,55	-6,01%	-6,19%	10,28%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.514.416,99</b>	<b>39.503,04</b>	<b>150.000,00</b>	<b>5.288.622,65</b>	<b>-115.297,38</b>	<b>-2,08%</b>		<b>8,90%</b>