

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2021

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

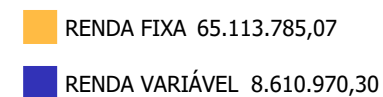
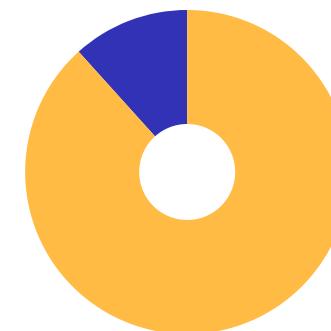
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	6.619.282,55	8,98%	892	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	7.386.253,84	10,02%	899	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	7.953.066,99	10,79%	443	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.091.153,55	4,19%	1.348	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.031.947,33	4,11%	262	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.764.346,17	5,11%	699	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.625.568,29	6,27%	977	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.818.578,68	5,18%	926	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	8.335.402,05	11,31%	116	1,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	2.823.088,02	3,83%	376	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	372.632,05	0,51%	576	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	2.806.524,31	3,81%	443	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	6.041.255,48	8,19%	196	0,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	3.926.991,70	5,33%	136	0,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	304.591,15	0,41%	45	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	209.868,51	0,28%	264	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO...	D+0	Não há	3.234,40	0,00%	168.776	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	3.504.815,72	4,75%	115	0,46%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.145.483,04	2,91%	1.800	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.711.087,16	3,68%	41.775	0,06%	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
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	249.584,38	0,34%	39.044	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>73.724.755,37</b>				

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

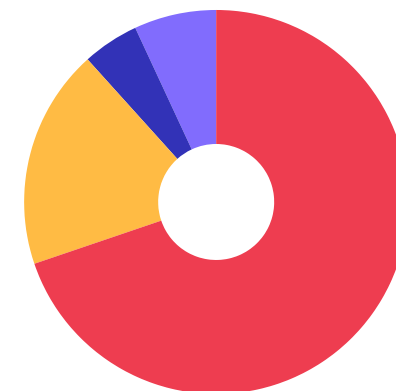
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	51.448.687,47	69,78%	11,52%	57,60%	73,44%	2.694.772,87
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	13.665.097,60	18,54%	4,07%	20,36%	40,00%	15.824.804,55
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>65.113.785,07</b>	<b>88,32%</b>	<b>15,59%</b>	<b>77,96%</b>	<b>113,44%</b>	



**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%	3.504.815,72	4,75%	0,00%	0,00%	4,44%	-231.436,58
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	5.106.154,58	6,93%	3,65%	18,24%	20,00%	9.638.796,49
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	3,09%	3,09%	10,00%	7.372.475,54
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>8.610.970,30</b>	<b>11,68%</b>	<b>6,74%</b>	<b>21,33%</b>	<b>34,44%</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%	0,35%	5,00%	3.686.237,77
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.686.237,77
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,70%</b>	<b>10,00%</b>	



7º I b 7º IV a 8º I a 8º II a

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

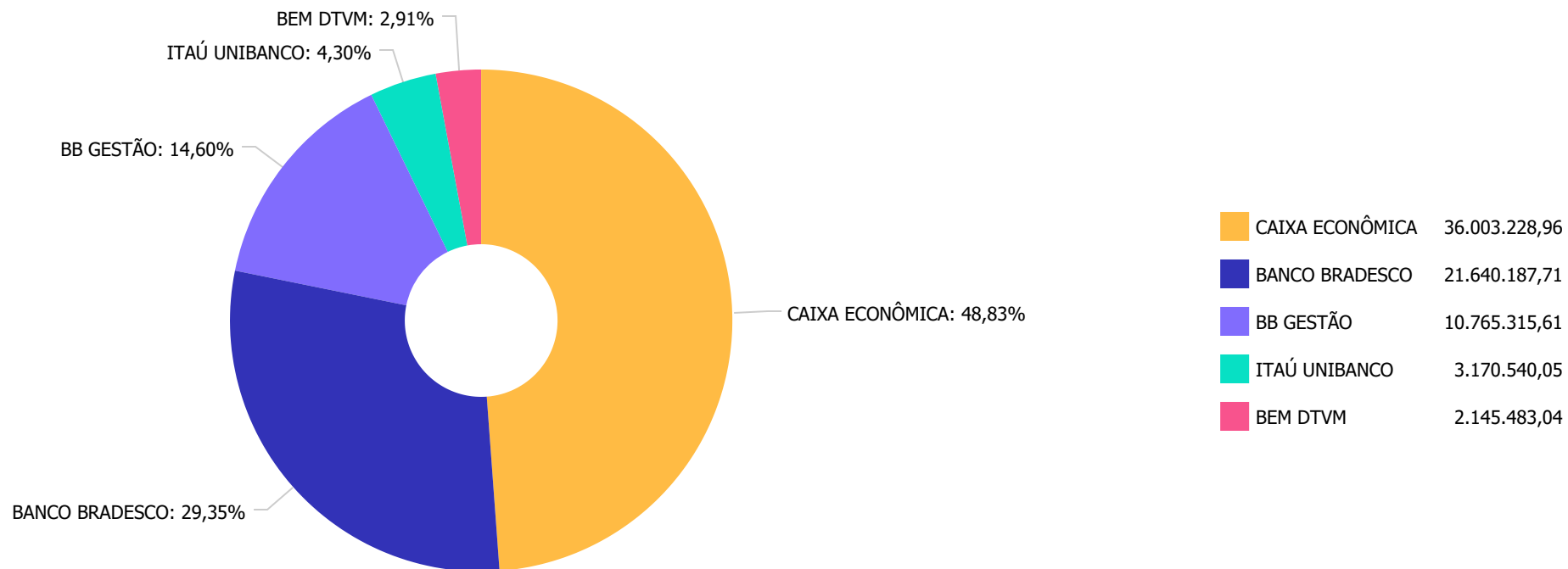
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	36.003.228,96	48,83	0,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	23.785.670,75	32,26	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.765.315,61	14,60	0,00
ITAÚ UNIBANCO	3.170.540,05	4,30	0,00

**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)

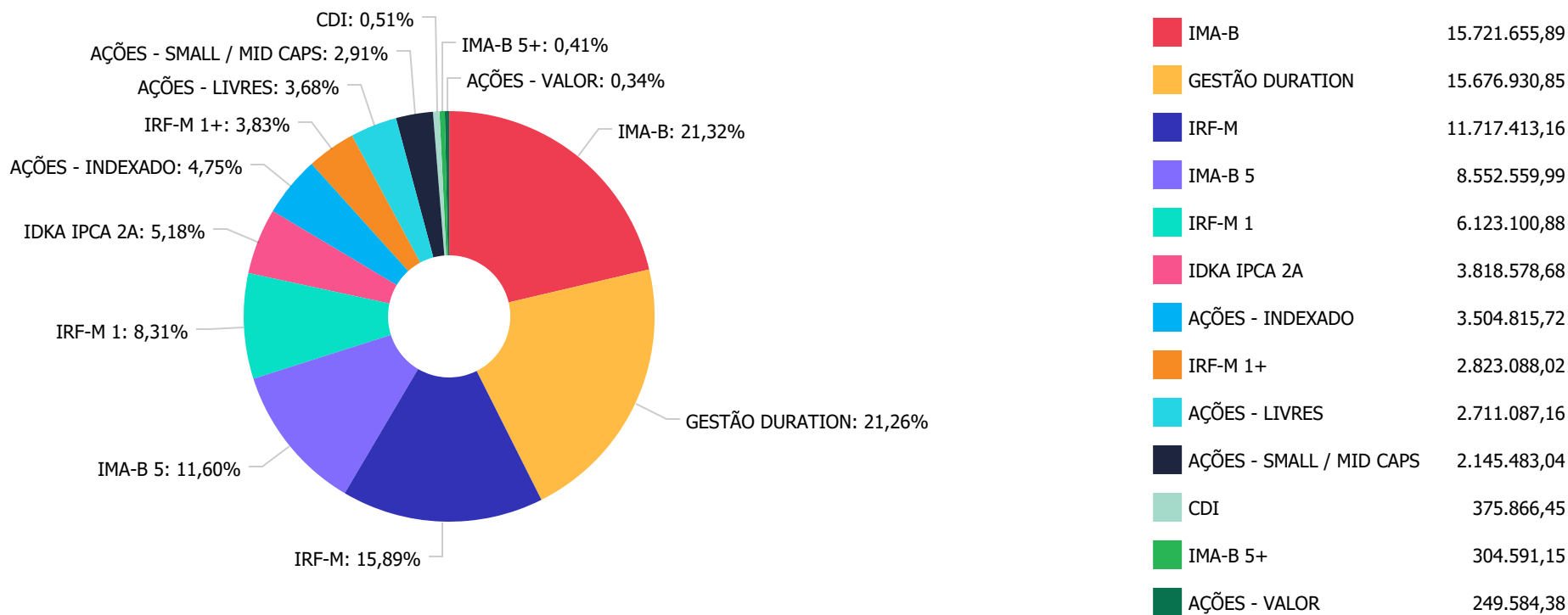
**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	51.448.687,47	69,78	11,52	72,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	13.665.097,60	18,54	4,07	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	5.106.154,58	6,93	18,24	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	3,09	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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



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

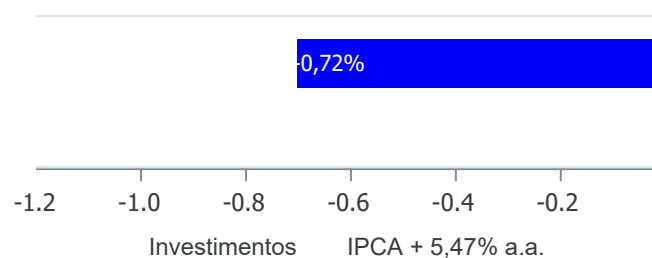




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2021)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	74.260.376,04	0,00	0,00	73.724.755,37	-535.620,67	-535.620,67	-0,72%	-0,72%	-	0,00%	-	2,68%

Investimentos x Meta Atuarial



**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



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

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.811.832,09	0,00	0,00	3.818.578,68	6.746,59	0,18%	0,18%	0,95%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	372.017,71	0,00	0,00	372.632,05	614,34	0,17%	0,17%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	209.587,80	0,00	0,00	209.868,51	280,71	0,13%	0,13%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.621.720,72	0,00	0,00	4.625.568,29	3.847,57	0,08%	0,08%	1,04%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.031.076,81	0,00	0,00	3.031.947,33	870,52	0,03%	0,03%	0,16%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.617.608,87	0,00	0,00	6.619.282,55	1.673,68	0,03%	0,03%	0,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.090.374,16	0,00	0,00	3.091.153,55	779,39	0,03%	0,03%	0,15%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	3.234,11	0,00	0,00	3.234,40	0,29	0,01%	0,01%	0,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	3.927.782,43	0,00	0,00	3.926.991,70	-790,73	-0,02%	-0,02%	1,21%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.819.668,59	0,00	0,00	2.806.524,31	-13.144,28	-0,47%	-0,47%	1,56%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.076.454,82	0,00	0,00	6.041.255,48	-35.199,34	-0,58%	-0,58%	1,40%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.014.870,90	0,00	0,00	7.953.066,99	-61.803,91	-0,77%	-0,77%	1,53%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.794.656,67	0,00	0,00	3.764.346,17	-30.310,50	-0,80%	-0,80%	1,53%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.451.264,98	0,00	0,00	7.386.253,84	-65.011,14	-0,87%	-0,87%	2,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	8.409.886,83	0,00	0,00	8.335.402,05	-74.484,78	-0,89%	-0,89%	2,58%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.862.838,93	0,00	0,00	2.823.088,02	-39.750,91	-1,39%	-1,39%	2,54%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	309.766,49	0,00	0,00	304.591,15	-5.175,34	-1,67%	-1,67%	4,08%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>65.424.642,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>65.113.785,07</b>	<b>-310.857,84</b>	<b>-0,48%</b>		<b>1,52%</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
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.751.367,17	0,00	0,00	2.711.087,16	-40.280,01	-1,46%	-1,46%	10,78%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	254.779,96	0,00	0,00	249.584,38	-5.195,58	-2,04%	-2,04%	12,97%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.204.398,71	0,00	0,00	2.145.483,04	-58.915,67	-2,67%	-2,67%	11,73%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	3.625.187,29	0,00	0,00	3.504.815,72	-120.371,57	-3,32%	-3,32%	11,72%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.835.733,13</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.610.970,30</b>	<b>-224.762,83</b>	<b>-2,54%</b>		<b>11,46%</b>