

# 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			114.096.595,91	7,64%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	116.089.555,85	7,77%	892	0,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	53.155.931,76	3,56%	10.348	4,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	160.745.363,81	10,76%	1.004	1,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	15.433.940,98	1,03%	74	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.192.262,70	0,35%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	17.067.453,76	1,14%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	54.550.315,14	3,65%	899	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	3.819.747,44	0,26%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	86.545.857,05	5,79%	689	1,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	156.896.286,66	10,50%	117	7,53%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.747.304,42	0,59%	363	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	47.731.137,62	3,19%	114	7,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	116.819.406,29	7,82%	27	15,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	17.960.746,95	1,20%	16.698	2,70%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	46.466,32	0,00%	763	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	13.755.503,24	0,92%	417	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	94.535.686,36	6,33%	264	2,61%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	Não se ...	Não se aplica	30.774,69	0,00%	133	2,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	13.024.430,81	0,87%	35	0,68%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

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

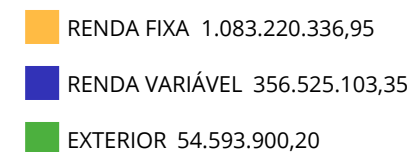
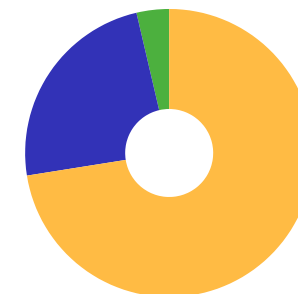
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	D+4 du ...	Não há	38.753.647,32	2,59%	1.339	2,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	35.840.333,05	2,40%	55	3,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	41.526.175,68	2,78%	41.775	0,98%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	53.161.859,85	3,56%	3.051	3,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	37.760.067,87	2,53%	162	6,83%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	30.573.431,35	2,05%	5.098	10,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	26.264.465,48	1,76%	5.938	1,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.278.618,22	0,29%	2.845	2,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.243.604,69	0,48%	1.741	3,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D...	Não há	9.456.129,67	0,63%	1.826	5,14%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	38.655.486,45	2,59%	24.942	3,13%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	296.484,35	0,02%		0,00%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	990.690,90	0,07%	11	1,68%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	217.834,17	0,01%	35	0,20%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.103.224,00	0,14%	15	2,46%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	5.420.960,35	0,36%	28	3,92%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
LSH FIP	Não se ...	Não se aplica	1.220.688,22	0,08%	17	1,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	Não se ...	Não se aplica	2.157.189,15	0,14%		1,96%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.579.781,77	0,51%		14,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' '
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	12.909.950,42	0,86%	6.002	3,03%	Artigo 9º - A, Inciso II

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO N...	D+5 du	Não há	11.818.869,22	0,79%	57	1,15%	Artigo 9º - A, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	29.865.080,56	2,00%	17.343	2,02%	Artigo 9º - A, Inciso II
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>1.494.339.340,50</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	114.096.595,91	7,64%	0,00%	7,93%	20,00%	184.771.272,19
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	512.600.428,49	34,30%	20,67%	42,34%	60,43%	390.428.834,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	448.301.802,15
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	50,00%	456.492.537,86	30,55%	10,07%	20,33%	40,00%	141.243.198,34
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	10,00%	30.774,69	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%	7.440.922,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,50%	52.301.876,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	14.943.393,41
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.083.220.336,95</b>	<b>72,49%</b>	<b>30,74%</b>	<b>70,60%</b>	<b>155,43%</b>	



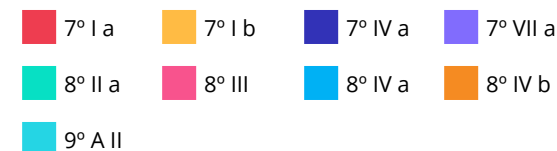
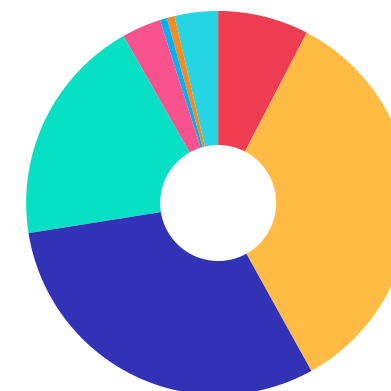
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	74.716.967,03
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	30,00%	288.426.634,32	19,30%	3,68%	19,05%	30,00%	159.875.167,83
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	49.398.791,37	3,31%	1,08%	4,06%	10,00%	100.035.142,68
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	8.962.706,74	0,60%	0,00%	0,00%	1,00%	5.980.686,67
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	10,00%	9.736.970,92	0,65%	0,00%	0,00%	1,00%	5.206.422,49
<b>Total Renda Variável</b>	<b>40,00%</b>	<b>356.525.103,35</b>	<b>23,86%</b>	<b>4,76%</b>	<b>23,11%</b>	<b>47,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	54.593.900,20	3,65%	0,00%	5,00%	10,00%	94.840.033,85
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	149.433.934,05
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>54.593.900,20</b>	<b>3,65%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>20,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	377.642.132,78	25,27	0,06
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	282.462.997,37	18,90	0,03
ITAU UNIBANCO	184.783.690,56	12,37	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	114.096.595,91	7,64	-
WESTERN ASSET	103.630.287,43	6,93	0,21
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	90.412.070,81	6,05	0,01
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	60.735.777,93	4,06	0,00
NAVI CAPITAL	53.161.859,85	3,56	3,24
AZ QUEST INVESTIMENTOS	39.288.896,29	2,63	0,14
VINCI PARTNERS	38.753.647,32	2,59	0,03
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	37.760.067,87	2,53	0,03
ITAU DTVM	35.840.333,05	2,40	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	30.573.431,35	2,05	1,73
XP GESTÃO DE RECURSOS	20.978.352,58	1,40	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.579.781,77	0,51	1,72
KPTL	5.420.960,35	0,36	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	5.192.262,70	0,35	0,00
REAG GESTORA DE RECURSOS	2.157.189,15	0,14	0,02
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.103.224,00	0,14	0,00
RJI CORRETORA DE VALORES	1.220.688,22	0,08	0,24
CAPITÂNIA	296.484,35	0,02	0,00
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	217.834,17	0,01	-
SILVERADO ASSET MANAGEMENT	30.774,69	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 '	114.096.595,91	7,64	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	512.600.428,49	34,30	30,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	456.492.537,86	30,55	4,07	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	288.426.634,32	19,30	18,38	30,00
Artigo 8º, Inciso III	49.398.791,37	3,31	3,08	8,71
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	8.962.706,74	0,60	0,00	0,63
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	9.736.970,92	0,65	0,00	0,66
Artigo 9º - A, Inciso II	54.593.900,20	3,65	0,00	8,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00

**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>130% do CDI (Benchmark)</b>	0,19%	0,19%	0,60%	1,22%	3,30%	11,13%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-5,19%	-5,19%	-20,32%	-28,30%	-43,17%	-	-	-

<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%	0,01%	0,03%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	-0,02%	-0,02%	4,19%	4,07%	7,63%	20,66%	0,02%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,10%	0,10%	3,24%	3,66%	7,29%	19,97%	0,01%	0,04%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,66%	-0,66%	4,04%	2,59%	8,48%	24,20%	0,02%	0,06%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-1,02%	-1,02%	5,96%	2,45%	4,93%	23,74%	0,03%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,87%	-0,87%	5,99%	2,66%	4,88%	23,46%	0,03%	0,11%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,05%	-1,05%	5,99%	2,22%	6,18%	26,80%	0,03%	0,10%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,16%	-0,16%	3,96%	0,38%	2,79%	13,08%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,43%	-1,43%	6,54%	0,43%	2,07%	15,63%	0,03%	0,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	0,29%	2,68%	3,87%	5,71%	15,45%	0,01%	0,02%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	-1,11%	-1,11%	6,26%	2,47%	5,42%	25,62%	0,03%	0,12%



**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>Selic (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,15%	0,15%	0,47%	0,70%	2,18%	7,90%	0,00%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	0,08%	0,24%	0,37%	1,43%	6,15%	0,00%	0,00%
<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%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,03%	0,03%	2,18%	0,99%	5,83%	20,75%	0,01%	0,02%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20%	0,20%	0,55%	0,63%	2,27%	8,16%	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,11%	-0,11%	2,96%	-29,01%	-28,60%	-23,80%	0,01%	0,32%

**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>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,05%	1,05%	5,06%	9,60%	15,40%	32,92%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	3,17%	3,17%	3,01%	-	-	-	-	0,03%
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	-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%	0,08%	0,27%
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	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%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,79%	0,79%	4,23%	7,86%	11,79%	24,66%	-	-
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	-1,51%	-1,51%	4,33%	-3,57%	-26,13%	-13,59%	0,20%	0,15%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	-5,08%	-5,08%	18,30%	8,08%	-4,52%	21,27%	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-8,33%	-8,33%	10,21%	-3,90%	-23,56%	5,06%	0,11%	0,39%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-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%	0,12%	0,43%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-3,89%	-3,89%	17,38%	2,83%	-10,01%	8,22%	0,10%	0,42%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	-3,33%	-3,33%	15,71%	6,41%	5,21%	28,34%	0,10%	0,36%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,25%	-4,25%	20,75%	5,77%	1,31%	24,49%	0,10%	0,41%

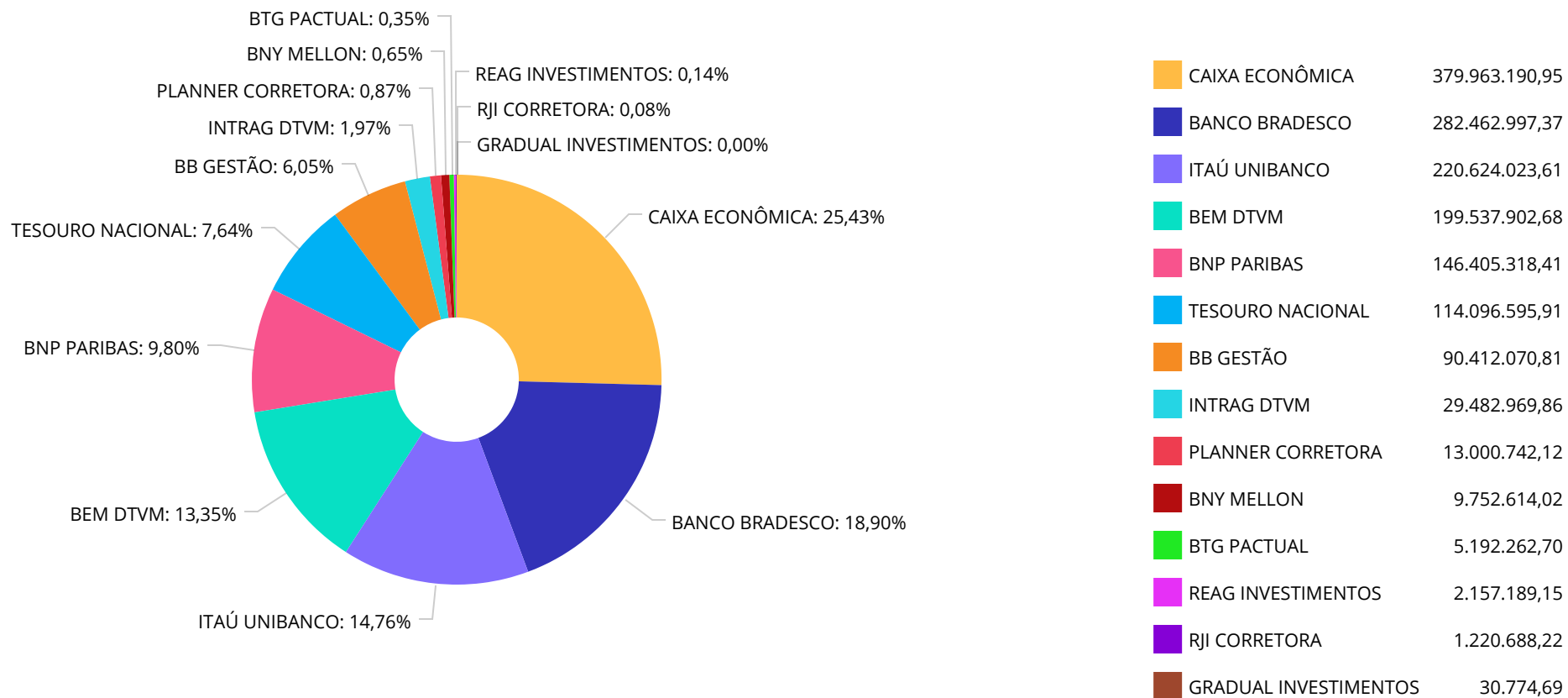
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,46%	-1,46%	17,60%	12,10%	-6,09%	23,46%	0,11%	0,43%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	-3,01%	-3,01%	19,70%	8,71%	-1,35%	32,08%	0,12%	0,42%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	<b>-3,43%</b>	<b>-3,43%</b>	<b>21,10%</b>	<b>10,52%</b>	<b>-4,50%</b>	<b>38,71%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,91%	-1,91%	17,05%	4,39%	-10,96%	33,55%	0,14%	0,48%
<b>CDI (Benchmark)</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,94%</b>	<b>2,53%</b>	<b>8,46%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-	-	-	-	-	-	-	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	-1,96%	-1,96%	-3,20%	-2,81%	-3,84%	-0,24%	0,02%	0,07%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,02%	0,02%	1,37%	1,58%	-2,71%	-	0,01%	0,07%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	0,00%	-1,91%	4,12%	-12,25%	83,15%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-3,62%	-3,62%	-32,81%	-	-	-57,86%	-	0,30%
LSH FIP	-0,04%	-0,04%	-0,13%	-	-	-1,05%	-	0,00%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	-8,18%	-8,18%	10,00%	-3,77%	-23,61%	4,56%	0,11%	0,38%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,91%	-1,91%	17,10%	4,52%	-11,40%	-	0,14%	0,48%

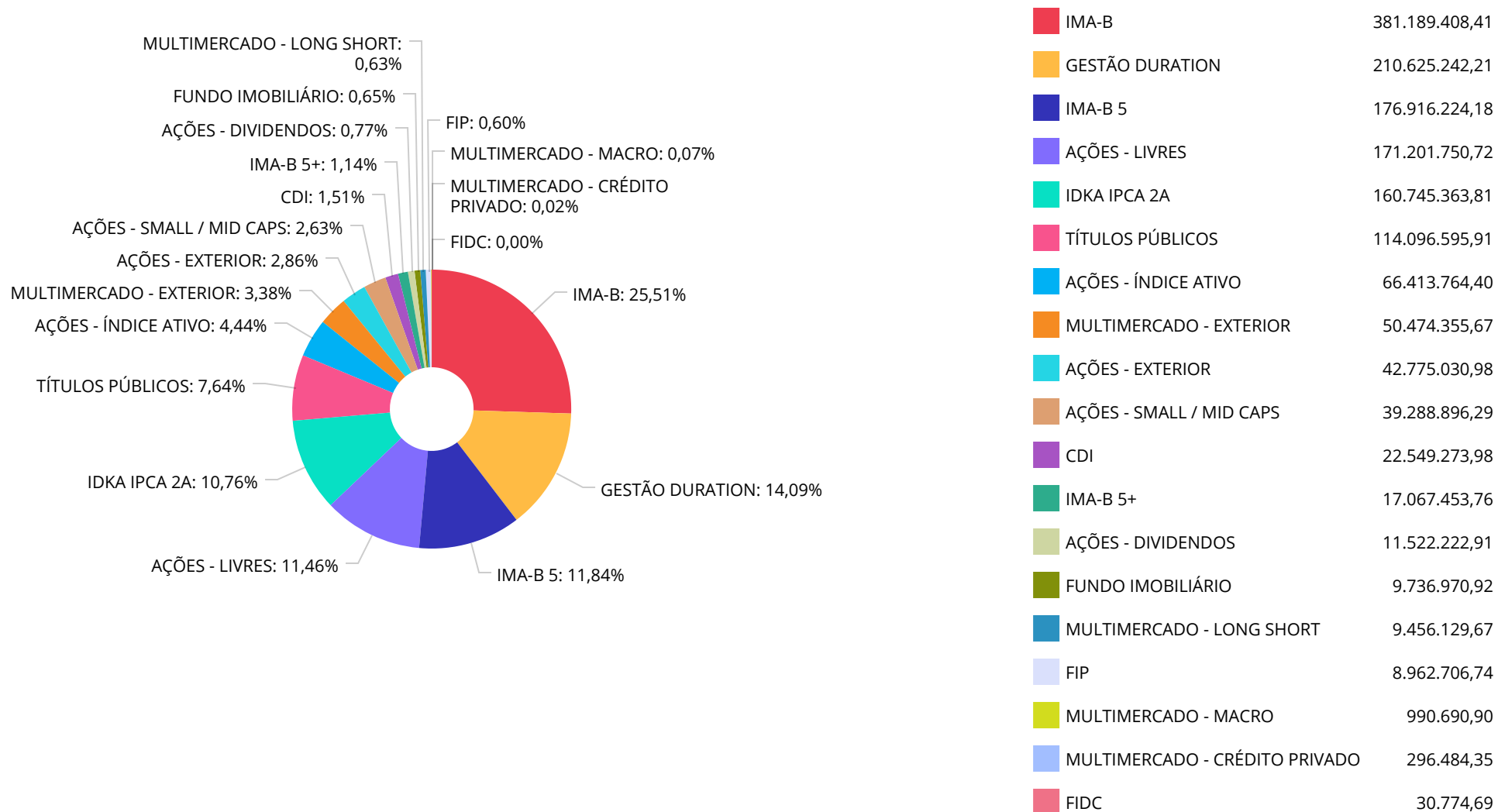
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	4,30%	4,30%	8,24%	27,17%	83,37%	-	0,13%	0,21%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MUL...	-2,52%	-2,52%	4,38%	2,08%	3,08%	17,27%	0,03%	0,16%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-0,19%	-0,19%	14,10%	17,21%	39,36%	-	0,10%	0,25%

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



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



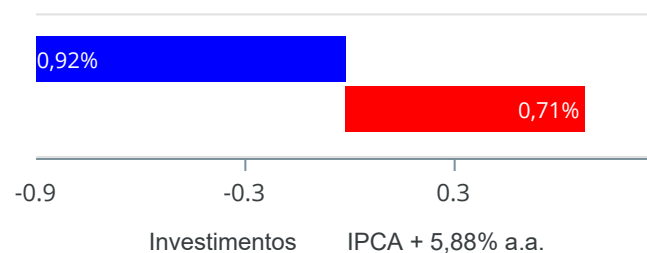
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2021)**

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	17/08/2016	4.750	2.964,257204	3.572,294072	14.080.221,72	16.968.396,84	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6.730	2.515,509771	3.864,322576	16.929.380,76	26.006.890,94	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6.185	2.315,991673	4.012,369905	14.324.408,50	24.816.507,86	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2.200	2.838,144079	4.132,495619	6.243.916,97	9.091.490,36	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8.310	2.412,107871	4.478,135969	20.044.616,41	37.213.309,90	Mercado

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	1.498.178.402,06	34.816.562,92	33.665.914,14	1.485.592.036,08	-13.737.014,76	-13.737.014,76	-0,92%	-0,92%	0,71%	0,71%	-129,84%	4,28%

Investimentos x Meta Atuarial





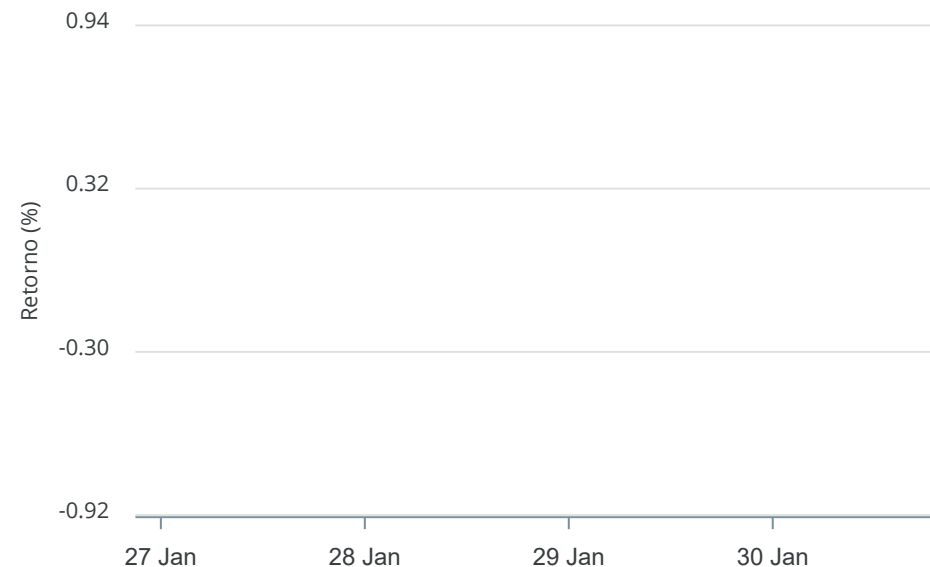
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

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

**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 TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.808.823,89	0,00	0,00	3.819.747,44	10.923,55	0,29%	0,29%	0,60%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	8.734.056,25	0,00	0,00	8.747.304,42	13.248,17	0,15%	0,15%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	94.409.240,65	0,00	0,00	94.535.686,36	126.445,71	0,13%	0,13%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	160.530.868,80	0,00	0,00	160.745.363,81	214.495,01	0,13%	0,13%	1,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28.470.529,12	18.715.637,94	33.481.674,10	13.755.503,24	51.010,28	0,11%	0,20%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	86.462.462,04	0,00	0,00	86.545.857,05	83.395,01	0,10%	0,10%	1,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	129.682,49	100.924,98	184.240,04	46.466,32	98,89	0,04%	0,08%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	116.060.202,95	0,00	0,00	116.089.555,85	29.352,90	0,03%	0,03%	0,76%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	17.964.835,35	0,00	0,00	17.960.746,95	-4.088,40	-0,02%	-0,02%	1,51%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.198.033,18	0,00	0,00	5.192.262,70	-5.770,48	-0,11%	-0,11%	1,07%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.458.963,23	0,00	0,00	15.433.940,98	-25.022,25	-0,16%	-0,16%	1,70%
TÍTULOS PÚBLICOS	114.399.829,95	0,00	0,00	114.096.595,91	-303.234,04	-0,27%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	53.509.455,28	0,00	0,00	53.155.931,76	-353.523,52	-0,66%	-0,66%	2,17%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	55.030.447,31	0,00	0,00	54.550.315,14	-480.132,17	-0,87%	-0,87%	2,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	158.514.807,73	0,00	0,00	156.896.286,66	-1.618.521,07	-1,02%	-1,02%	2,80%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	48.239.673,58	0,00	0,00	47.731.137,62	-508.535,96	-1,05%	-1,05%	2,72%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	118.128.191,43	0,00	0,00	116.819.406,29	-1.308.785,14	-1,11%	-1,11%	3,30%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	17.314.359,60	0,00	0,00	17.067.453,76	-246.905,84	-1,43%	-1,43%	3,24%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	32.459,37	0,00	0,00	30.774,69	-1.684,68	-5,19%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.102.396.922,20</b>	<b>18.816.562,92</b>	<b>33.665.914,14</b>	<b>1.083.220.336,95</b>	<b>-4.327.234,03</b>	<b>-0,39%</b>		<b>1,72%</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
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.173.574,38	0,00	0,00	5.420.960,35	247.385,97	4,78%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	211.081,94	0,00	0,00	217.834,17	6.752,23	3,20%	-	-
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	990.494,57	0,00	0,00	990.690,90	196,33	0,02%	0,02%	1,21%
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	2.157.189,15	0,00	0,00	2.157.189,15	0,00	0,00%	-1,51%	19,92%
LSH FIP	1.222.260,46	0,00	0,00	1.220.688,22	-1.572,24	-0,13%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.106.402,64	0,00	0,00	2.103.224,00	-3.178,64	-0,15%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	38.717.117,09	0,00	0,00	38.655.486,45	-61.630,64	-0,16%	-0,16%	8,08%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	298.108,31	0,00	0,00	296.484,35	-1.623,96	-0,54%	-	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	42.143.151,50	0,00	0,00	41.526.175,68	-616.975,82	-1,46%	-1,46%	10,78%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.698.811,65	0,00	0,00	7.579.781,77	-119.029,88	-1,55%	0,00%	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13.278.524,84	0,00	0,00	13.024.430,81	-254.094,03	-1,91%	-1,91%	14,19%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	26.776.861,74	0,00	0,00	26.264.465,48	-512.396,26	-1,91%	-1,91%	14,28%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.645.120,90	0,00	0,00	9.456.129,67	-188.991,23	-1,96%	-1,96%	2,08%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	36.697.726,70	0,00	0,00	35.840.333,05	-857.393,65	-2,34%	-2,34%	11,57%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	39.954.223,92	0,00	0,00	38.753.647,32	-1.200.576,60	-3,00%	-3,00%	12,20%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	39.060.259,64	0,00	0,00	37.760.067,87	-1.300.191,77	-3,33%	-3,33%	10,04%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	31.811.190,62	0,00	0,00	30.573.431,35	-1.237.759,27	-3,89%	-3,89%	10,23%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	55.522.487,51	0,00	0,00	53.161.859,85	-2.360.627,66	-4,25%	-4,25%	10,17%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	7.888.582,24	0,00	0,00	7.243.604,69	-644.977,55	-8,18%	-8,18%	11,11%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.667.396,47	0,00	0,00	4.278.618,22	-388.778,25	-8,33%	-8,33%	11,36%

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
Total Renda Variável	366.020.566,27	0,00	0,00	356.525.103,35	-9.495.462,92	-2,59%		10,69%

# CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SANTOS  
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/01/2021

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Janeiro / 2021)

## FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	13.436.051,82	16.000.000,00	0,00	29.865.080,56	429.028,74	1,46%	4,30%	12,51%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	12.934.485,06	0,00	0,00	12.909.950,42	-24.534,64	-0,19%	-0,19%	9,77%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO ...	12.124.432,96	0,00	0,00	11.818.869,22	-305.563,74	-2,52%	-2,52%	3,21%
<b>Total Exterior</b>	<b>38.494.969,84</b>	<b>16.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>54.593.900,20</b>	<b>98.930,36</b>	<b>0,18%</b>		<b>9,85%</b>