



Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2021



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

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			56.240.485,12	11,87%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2024	6.318.688,00	1,33%	17	2,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	6.527.893,03	1,38%	45	3,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	7.370.614,07	1,56%	74	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	13.183.678,20	2,78%	27	3,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.192.262,70	1,10%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	2.958.945,21	0,62%	165	1,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	9.040.004,33	1,91%	93	2,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	15.904.027,36	3,36%	51	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI...	D+3	Não há	10.515.833,70	2,22%	2.157	8,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	19.838.900,97	4,19%	263	3,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.563.654,72	3,07%	271	1,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	26.879,60	0,01%	299	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	24.115.497,97	5,09%	763	1,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	38.492.256,14	8,13%	103	4,99%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	502.404,15	0,11%	443	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	49.206,24	0,01%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.544.270,30	0,33%	98	1,90%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	3.066,58	0,00%	41	0,14%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	Não se ...	Não se aplica	41.744,99	0,01%	84	2,67%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

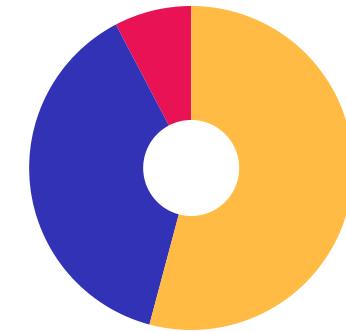
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	9.209.825,24	1,94%	74	1,47%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	D+21	Não há	14.034.378,18	2,96%	1.121	1,68%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	5º dia ...	Não há	833.429,92	0,18%	14	5,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	21.102.144,14	4,45%	8.840	1,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	13.593.565,75	2,87%	10.322	1,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	17.922.222,66	3,78%	3.179	1,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	28.591.549,11	6,04%	6.283	1,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	25.743.170,44	5,43%	5.938	1,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	10.616.628,96	2,24%	35	0,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	Não há	11.355.080,50	2,40%	14	5,36%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	32.078.767,81	6,77%	24.942	2,60%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	737.000,46	0,16%	39	0,13%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I M...	Não se ...	Não se aplica	6.726.518,34	1,42%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA FIP - NVRP11	Não se ...	Não se aplica	3.173.017,60	0,67%	265	0,67%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.103.224,00	0,44%	15	2,46%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	78,73	0,00%	15	0,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG ECONOMIA REAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	2.780.110,34	0,59%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB VOTORANTIM INFRAESTRUTURA ENERGIA SUST II FIP...	Não se ...	Não se aplica	727.957,60	0,15%	97	0,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	Não se ...	Não se aplica	329.612,76	0,07%		0,52%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	291.296,04	0,06%		0,02%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	291.296,04	0,06%		0,02%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	24.745.277,00	5,22%	6.002	5,81%	Artigo 9º - A, Inciso II
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	11.710.275,86	2,47%	53	0,79%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução				473.713.906,94			
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				12.502.399,22			
				PL Total 486.216.306,16			

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	56.240.485,12	11,87%	0,00%	5,00%	100,00%	417.473.421,82
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	66.496.112,90	14,04%	0,00%	12,00%	100,00%	407.217.794,04
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.685.695,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	10.515.833,70	2,22%	0,00%	4,00%	70,00%	321.083.901,16
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	50,00%	97.539.593,55	20,59%	0,00%	20,00%	50,00%	139.317.359,92
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	50,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	236.856.953,47
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	94.742.781,39
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	71.057.086,04
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'b'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	71.057.086,04
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	10,00%	1.638.288,11	0,35%	0,00%	0,00%	5,00%	22.047.407,24
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	15,00%	23.244.203,42	4,91%	0,00%	8,00%	15,00%	47.812.882,62
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	10,00%	833.429,92	0,18%	0,00%	1,00%	5,00%	22.852.265,43
Total Renda Fixa	100,00%	256.507.946,72	54,15%	0,00%	50,00%	450,00%	



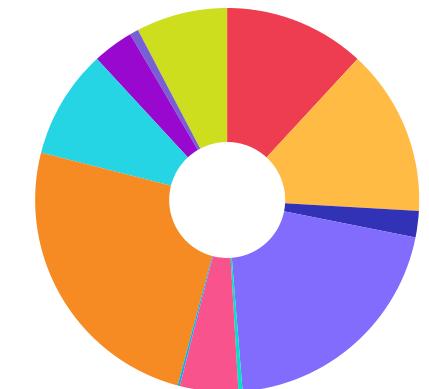
RENDA FIXA 256.507.946,72
RENDA VARIÁVEL 180.750.407,00 EXTERIOR 36.455.552

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!

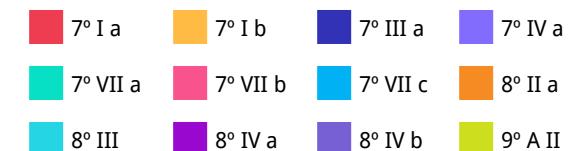


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2021)

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%	40,00%	189.485.562,78
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	189.485.562,78
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	30,00%	117.569.281,06	24,82%	0,00%	25,00%	30,00%	24.544.891,02
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	142.114.172,08
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	43.433.848,31	9,17%	0,00%	10,00%	10,00%	3.937.542,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	16.247.907,07	3,43%	0,00%	5,00%	5,00%	7.437.788,28
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	10,00%	3.499.370,92	0,74%	0,00%	0,00%	10,00%	43.872.019,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.685.695,35
Total Renda Variável	40,00%	180.750.407,36	38,16%	0,00%	40,00%	170,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	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%	0,00%	10,00%	47.371.390,69
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	36.455.552,86	7,70%	0,00%	10,00%	10,00%	10.915.837,83
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	47.371.390,69
Total Exterior	10,00%	36.455.552,86	7,70%	0,00%	10,00%	30,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	94.532.527,87	19,96	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	65.392.116,01	13,80	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...)	56.240.485,12	11,87	-
WESTERN ASSET	51.917.668,78	10,96	0,10
AZ QUEST INVESTIMENTOS	49.953.365,15	10,55	0,17
ICATU VANGUARDA	35.136.522,32	7,42	0,09
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	34.617.241,73	7,31	0,02
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	24.745.277,00	5,22	0,00
OCCAM BRASIL	17.922.222,66	3,78	0,06
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT	15.256.055,70	3,22	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	10.515.833,70	2,22	0,15
KINEA INVESTIMENTOS	7.056.131,10	1,49	0,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	3.131.520,50	0,66	0,00
OURO PRETO INVESTIMENTOS	2.878.462,12	0,61	0,06
PETRA CAPITAL	1.544.270,30	0,33	0,03
VILA RICA CAPITAL	49.206,24	0,01	0,37
SILVERADO ASSET MANAGEMENT	41.744,99	0,01	-
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	3.066,58	0,00	-
VALORA INVESTIMENTOS	78,73	0,00	0,00

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
IDKA IPCA 3 Anos (Benchmark)	-0,25%	-0,25%	3,70%	3,16%	8,33%	22,90%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	0,29%	2,69%	4,25%	7,91%	21,53%	0,61%	0,03%
130% do CDI (Benchmark)	0,19%	0,19%	0,60%	1,22%	3,30%	11,13%	-	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	3,90%	3,90%	7,73%	3,54%	-4,96%	-1,39%	8,75%	0,15%
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	0,42%	0,42%	1,32%	2,68%	6,07%	16,15%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	9,83%	9,83%	1,16%	192,94%	129,68%	295,93%	-	1,26%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,07%	0,07%	-0,55%	1.226,37%	1.004,83%	4.155,46%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,71%	0,71%	3,99%	7,36%	10,76%	22,35%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,03%	0,03%	3,33%	3,32%	7,96%	23,13%	1,20%	0,04%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,35%	0,35%	4,13%	4,61%	6,96%	19,20%	1,23%	0,06%
IMA-B (Benchmark)	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,86%	-0,86%	5,93%	2,59%	4,73%	23,34%	2,59%	0,11%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	-1,73%	-1,73%	6,90%	1,55%	6,13%	27,83%	3,82%	0,13%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,16%	-0,16%	3,96%	0,38%	2,79%	13,08%	1,70%	0,07%

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
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,43%	-1,43%	6,54%	0,43%	2,07%	15,63%	3,24%	0,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	0,29%	2,68%	3,87%	5,71%	15,45%	0,60%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,16%	-0,16%	3,95%	0,41%	2,82%	13,09%	1,70%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	0,08%	3,28%	3,54%	7,00%	20,22%	1,05%	0,04%
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-0,95%	-0,95%	6,08%	2,35%	5,07%	23,87%	2,69%	0,11%
CDI (Benchmark)	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%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,08%	0,08%	0,25%	0,52%	1,68%	6,66%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,20%	-0,20%	-0,51%	5,71%	-4,51%	-13,57%	0,05%	0,11%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,10%	0,10%	3,47%	4,22%	7,17%	19,51%	1,29%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,47%	-0,47%	3,25%	1,20%	-	-	1,56%	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	1,77%	0,70%	-	-	0,82%	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,11%	-0,11%	2,96%	-29,01%	-28,60%	-23,80%	1,07%	0,32%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	-18,75%	-18,75%	-45,51%	-73,74%	-	-	33,43%	-

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 + 15,00% ao ano (Benchmark)	1,37%	1,37%	6,09%	11,79%	20,04%	43,92%	-	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	1,41%	1,41%	3,69%	7,70%	-	53,53%	2,59%	0,26%
IPCA + 14,00% ao ano (Benchmark)	1,30%	1,30%	5,87%	11,30%	19,01%	41,43%	-	-
NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA FIP - NVRP11	-0,14%	-0,14%	-0,04%	-0,42%	-	18,53%	0,04%	0,04%
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 + 11,00% ao ano (Benchmark)	1,08%	1,08%	5,17%	9,84%	15,92%	34,12%	-	-
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP	-25,67%	-25,67%	-77,83%	-82,27%	-	-99,96%	-	0,77%
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%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,92%	-3,92%	17,82%	4,29%	-13,53%	10,48%	9,60%	0,39%
Ibovespa (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,62%	-0,62%	13,66%	7,92%	5,08%	38,70%	13,20%	0,43%

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
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-2,64%	-2,64%	14,42%	4,55%	-9,84%	12,05%	11,67%	0,46%
OCCAM FIC AÇÕES	-3,13%	-3,13%	19,35%	9,66%	3,51%	29,87%	13,08%	0,40%

SMLL (Benchmark)	-3,43%	-3,43%	21,10%	10,52%	-4,50%	38,71%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,91%	-1,91%	17,05%	4,39%	-10,96%	33,55%	14,28%	0,48%

IPCA (Benchmark)	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,24%	0,24%	4,83%	5,63%	9,24%	21,45%	1,51%	0,06%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	1,31%	1,31%	3,93%	-1,21%	-21,80%	-12,08%	4,07%	0,21%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	1,40%	1,40%	3,68%	5,99%	9,80%	-	30,73%	0,41%
BB VOTORANTIM INFRAESTRUTURA ENERGIA SUST II FIP - ESUD11	-26,60%	-26,60%	-24,97%	-23,48%	-	-18,55%	9,74%	0,08%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	-5,75%	-5,75%	-14,64%	-18,48%	-41,10%	-65,60%	8,76%	0,15%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FI...	-0,36%	-0,36%	1,05%	-	-	-	-	-
BTG ECONOMIA REAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-

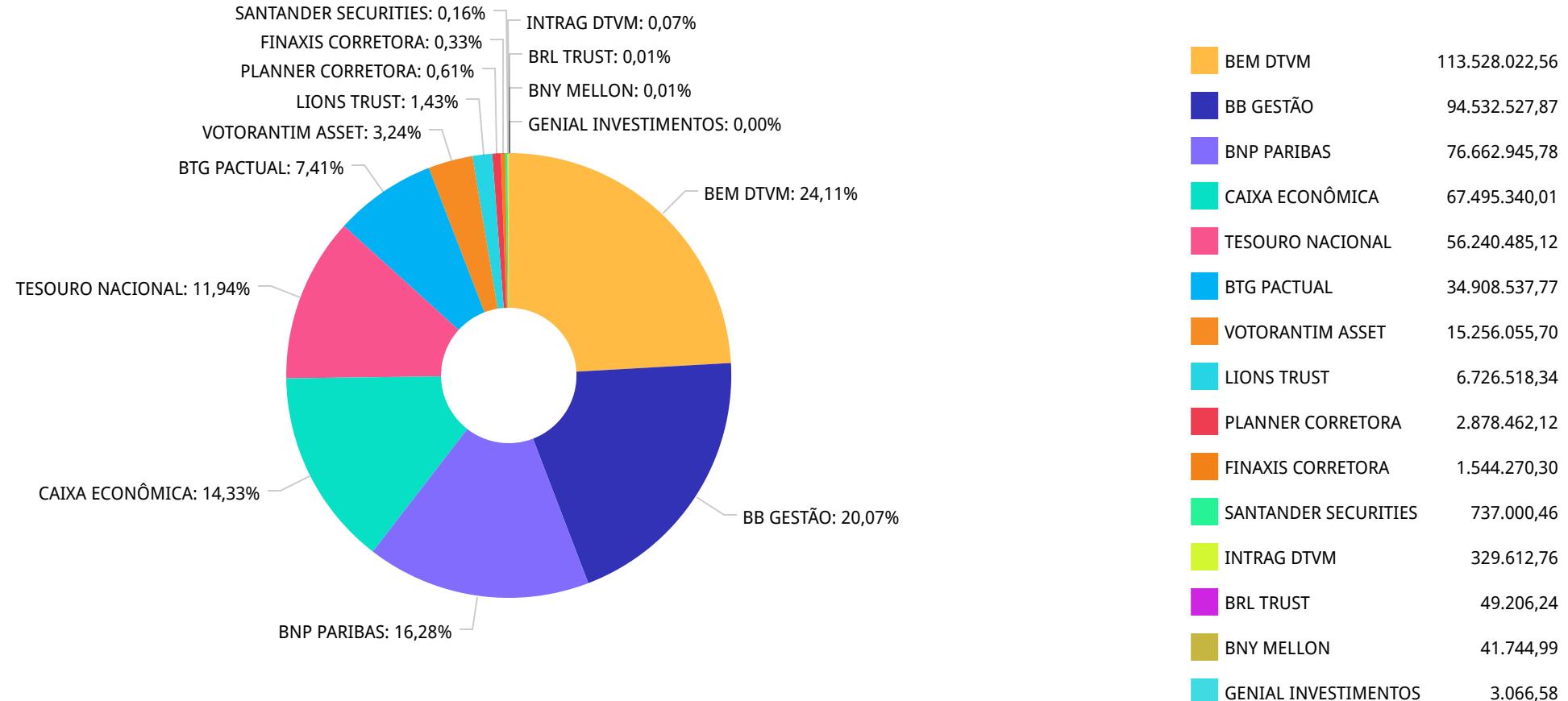
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,91%	-1,91%	17,10%	4,52%	-11,40%	-	14,19%	0,48%

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

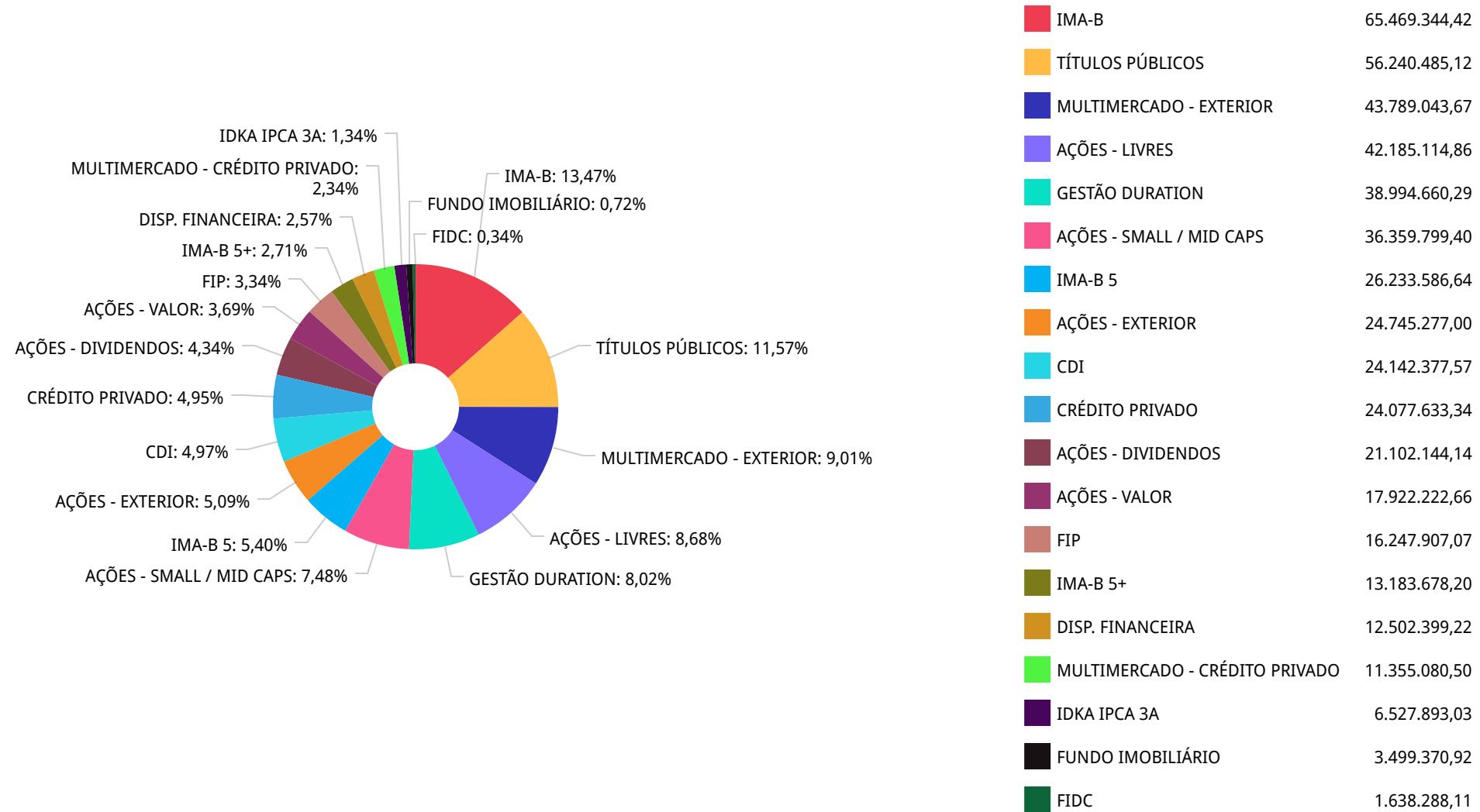
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-0,19%	-0,19%	14,10%	17,21%	39,36%	-	9,77%	0,25%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	4,90%	4,90%	15,18%	24,80%	48,52%	108,33%	11,48%	0,21%

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



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



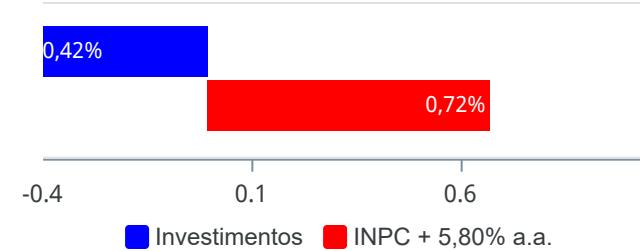
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2021)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2027	04/06/2018	8.169	981,57508630	961,480187	8.018.486,88	7.854.331,65	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	21/06/2018	37.673	944,42428211	921,709610	35.579.295,98	34.723.566,14	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	16/08/2018	14.670	922,885690	931,328380	13.538.733,07	13.662.587,33	Curva

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2021

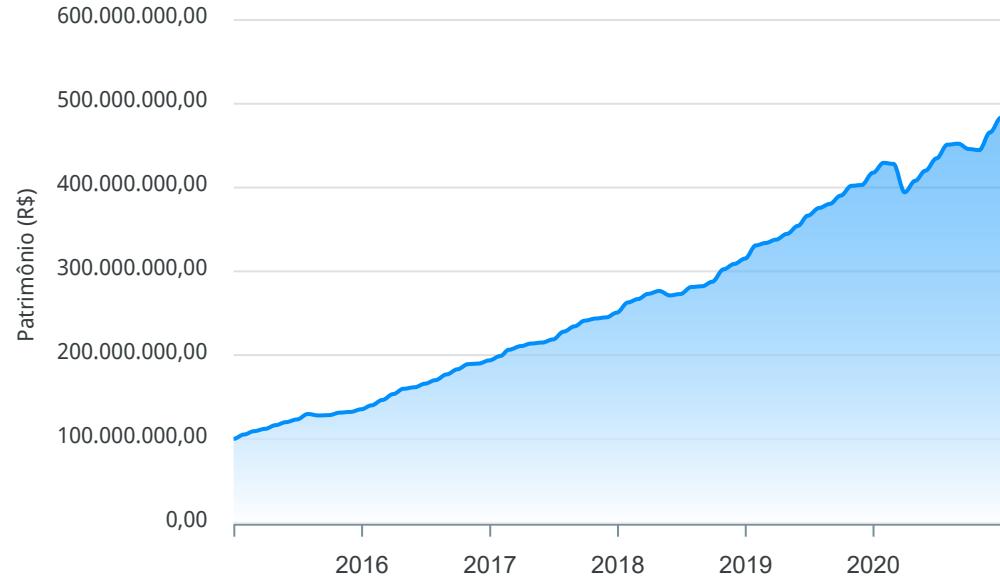
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	483.395.749,59	52.620.994,45	60.296.180,90	473.713.906,94	-2.006.656,20	-2.006.656,20	-0,42%	-0,42%	0,72%	0,72%	-57,68%	6,37%

Investimentos x Meta Atuarial



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta Atuarial CDI IMA-B IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMML IDIV

Retorno dos Investimentos apóas 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
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	3.066,58	0,00	1.178,13	3.066,58	1.178,13	38,42%	-	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	40.180,01	0,00	0,00	41.744,99	1.564,98	3,89%	3,89%	8,75%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	1.025.815,44	0,00	204.999,99	833.429,92	12.614,47	1,23%	-18,75%	33,43%
TÍTULOS PÚBLICOS	58.702.269,79	0,00	2.953.521,12	56.240.485,12	491.736,45	0,84%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	500.000,00	0,00	502.404,15	2.404,15	0,48%	-0,47%	1,56%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	13.986.034,88	0,00	0,00	14.034.378,18	48.343,30	0,35%	0,35%	1,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.950.483,35	0,00	0,00	2.958.945,21	8.461,86	0,29%	0,29%	0,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	6.509.266,37	0,00	0,00	6.527.893,03	18.626,66	0,29%	0,29%	0,61%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	9.200.816,92	0,00	0,00	9.209.825,24	9.008,32	0,10%	0,10%	1,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.032.918,42	0,00	0,00	9.040.004,33	7.085,91	0,08%	0,08%	1,05%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	49.170,52	0,00	0,00	49.206,24	35,72	0,07%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	15.900.103,81	0,00	0,00	15.904.027,36	3.923,55	0,02%	0,02%	1,20%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	897.293,00	32.892.542,74	9.679.065,01	24.115.497,97	4.727,24	0,01%	0,08%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	37.466,71	10.028.451,71	10.040.297,86	26.879,60	1.259,04	0,01%	0,08%	0,00%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	62.887.951,15	0,00	24.388.483,06	38.492.256,14	-7.211,95	-0,01%	0,08%	0,82%
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...	7.382.563,66	0,00	0,00	7.370.614,07	-11.949,59	-0,16%	-0,16%	1,70%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.329.052,00	0,00	0,00	6.318.688,00	-10.364,00	-0,16%	-0,16%	1,70%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.547.434,70	0,00	0,00	1.544.270,30	-3.164,40	-0,20%	-0,20%	0,05%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.689.820,30	0,00	0,00	14.563.654,72	-126.165,58	-0,86%	-0,86%	2,59%

Retorno dos Investimentos apóas 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
MAG INFLAÇÃO IMA-B FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI L...	10.617.050,58	0,00	0,00	10.515.833,70	-101.216,88	-0,95%	-0,95%	2,69%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	13.374.399,50	0,00	0,00	13.183.678,20	-190.721,30	-1,43%	-1,43%	3,24%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	20.187.667,83	0,00	0,00	19.838.900,97	-348.766,86	-1,73%	-1,73%	3,82%
Total Renda Fixa	260.548.858,70	43.420.994,45	47.267.545,17	256.507.946,72	-194.361,26	-0,06%		1,69%

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
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	346.960,80	0,00	27.012,73	329.612,76	9.664,69	2,79%	-5,75%	8,76%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	288.114,96	0,00	1.623,00	291.296,04	4.804,08	1,67%	1,31%	4,07%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	726.724,24	0,00	0,00	737.000,46	10.276,22	1,41%	1,41%	2,59%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	2.838.805,32	0,00	0,00	2.878.462,12	39.656,80	1,40%	1,40%	30,73%
BB VOTORANTIM INFRAESTRUTURA ENERGIA SUST II FIP -...	718.206,93	0,00	0,00	727.957,60	9.750,67	1,36%	-4,49%	9,74%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.327.978,04	0,00	0,00	11.355.080,50	27.102,46	0,24%	0,24%	1,51%
NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA FIP - NVRP11	3.177.578,38	0,00	0,00	3.173.017,60	-4.560,78	-0,14%	-0,14%	0,04%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.106.402,64	0,00	0,00	2.103.224,00	-3.178,64	-0,15%	-	-
BTG ECONOMIA REAL MULTIESTRATÉGIA FIP	2.784.731,93	0,00	0,00	2.780.110,34	-4.621,59	-0,17%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	31.633.286,43	500.000,00	0,00	32.078.767,81	-54.518,62	-0,17%	-0,16%	8,08%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MUL...	6.750.456,59	0,00	0,00	6.726.518,34	-23.938,25	-0,35%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	28.768.642,68	0,00	0,00	28.591.549,11	-177.093,57	-0,62%	-0,62%	13,20%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.823.749,11	0,00	0,00	10.616.628,96	-207.120,15	-1,91%	-1,91%	14,19%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	26.245.396,64	0,00	0,00	25.743.170,44	-502.226,20	-1,91%	-1,91%	14,28%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	13.961.904,51	0,00	0,00	13.593.565,75	-368.338,76	-2,64%	-2,64%	11,67%
OCCAM FIC AÇÕES	9.786.914,20	8.700.000,00	0,00	17.922.222,66	-564.691,54	-3,05%	-3,13%	13,08%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	21.962.375,76	0,00	0,00	21.102.144,14	-860.231,62	-3,92%	-3,92%	9,60%
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP	105,92	0,00	0,00	78,73	-27,19	-25,67%	-	-
Total Renda Variável	174.248.335,08	9.200.000,00	28.635,73	180.750.407,36	-2.669.291,99	-1,46%		11,05%

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
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	11.163.579,85	0,00	0,00	11.710.275,86	546.696,01	4,90%	4,90%	11,48%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	37.434.975,96	0,00	13.000.000,00	24.745.277,00	310.301,04	0,83%	-0,19%	9,77%
Total Exterior	48.598.555,81	0,00	13.000.000,00	36.455.552,86	856.997,05	1,76%		10,32%