

# 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 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	2.252.514,00	1,81%	34	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	17.082.782,45	13,74%	892	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	14.858.770,85	11,95%	1.004	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.296.551,63	9,09%	977	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	634.805,40	0,51%	899	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	14.497.254,80	11,66%	302	0,48%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	31.840,47	0,03%	81	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	5.386.434,48	4,33%	443	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	6.486.884,31	5,22%	264	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.041.777,28	4,86%	53	6,55%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.245.886,52	1,81%	119	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+60	Não há	4.350.180,89	3,50%	23	1,76%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.750.878,86	1,41%	6	0,54%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.223.454,59	0,98%	165	1,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	9.924.812,79	7,98%	5.098	3,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.699.724,84	2,17%	179	0,83%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	1.431.630,50	1,15%	11.350	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	7.058.981,01	5,68%	6.805	0,61%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.628.442,49	2,11%	10.322	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.609.674,65	1,29%	172	4,27%	Artigo 8º, Inciso III

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.798.454,40	1,45%	18.477	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.066.027,14	2,47%	26	1,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.252.576,21	2,62%	28	2,35%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.609.029,81	1,29%		4,27%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	1.112.903,07	0,90%		0,92%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>124.332.273,44</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>579.415,51</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>124.911.688,95</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	

**⚠ ATENÇÃO!** Política de Investimentos de **2021** não está cadastrada !!!

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	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	62.421.133,53	50,21	0,01
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	16.983.793,80	13,66	0,96
ITAÚ UNIBANCO	8.732.770,83	7,02	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.073.617,75	4,88	1,34
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.386.434,48	4,33	0,00
ÁTRIO ASSET	4.350.180,89	3,50	0,47
A5 CAPITAL PARTNERS	3.252.576,21	2,62	-
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	3.066.027,14	2,47	0,87
META ASSET MANAGEMENT	2.699.724,84	2,17	0,82
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.628.442,49	2,11	0,01
TRÍGONO CAPITAL	1.750.878,86	1,41	0,19
MULTINVEST CAPITAL	1.609.674,65	1,29	0,19
REDITUS INVESTIMENTOS	1.609.029,81	1,29	-
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	1.431.630,50	1,15	0,00
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.223.454,59	0,98	0,25
ZION INVEST	1.112.903,07	0,90	0,14

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

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

**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%	-	-
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,19%	0,19%	0,60%	1,23%	3,31%	11,15%	0,00%	0,00%
<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>	-1,69%	-1,69%	8,43%	2,01%	3,68%	26,83%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	8,38%	3,87%	6,55%	13,83%	0,02%	0,13%
<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%	0,01%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,88%	-0,88%	5,95%	2,59%	4,88%	23,40%	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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,13%	0,13%	0,47%	0,92%	2,28%	8,00%	0,00%	0,00%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,56%	0,56%	10,25%	4,62%	7,89%	14,06%	0,02%	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>IPCA (Benchmark)</b>	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,34%	1,34%	4,37%	4,53%	4,75%	9,54%	0,00%	0,04%
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%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,47%	-0,47%	3,25%	1,20%	-	-	0,02%	-

**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>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,86%	0,86%	4,47%	8,36%	12,82%	26,99%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	-0,26%	-0,26%	-0,59%	-	-	-	-	0,10%

<b>IBX (Benchmark)</b>	-3,03%	-3,03%	22,21%	12,06%	1,64%	20,92%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-6,13%	-6,13%	13,37%	2,79%	-4,50%	21,23%	0,13%	0,52%

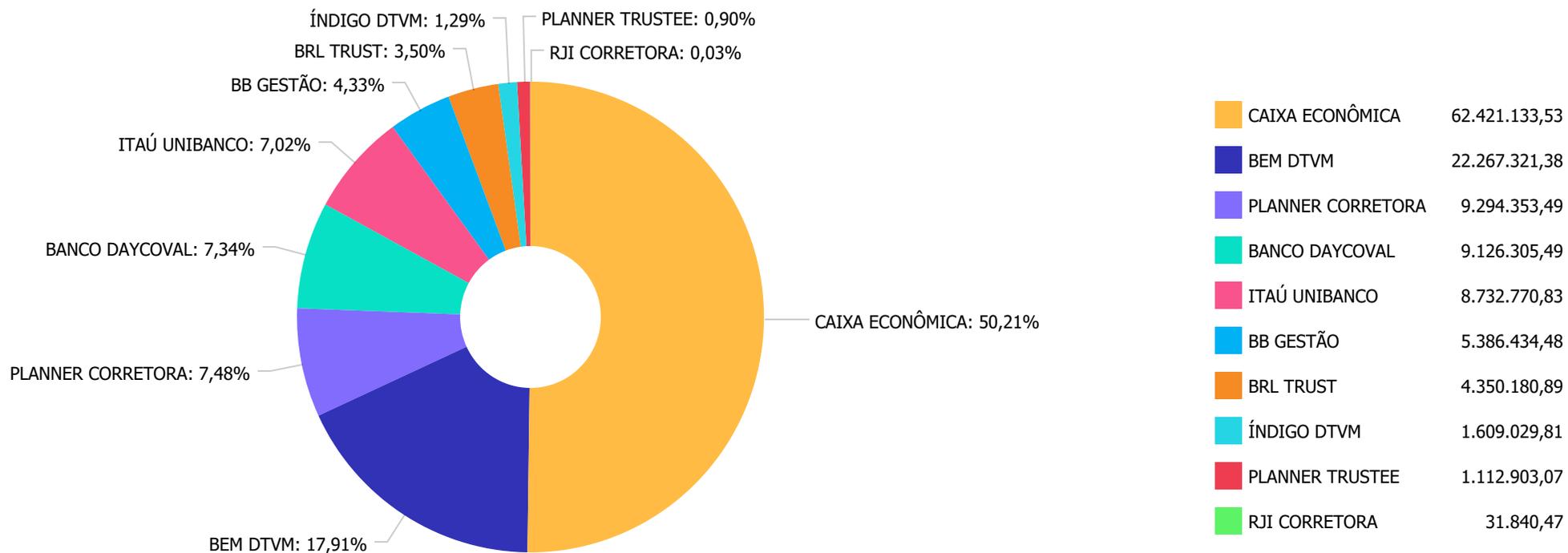
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-3,44%	-3,44%	17,28%	11,02%	7,31%	30,05%	0,10%	0,39%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-3,26%	-3,26%	17,67%	2,32%	-17,01%	11,24%	0,10%	0,50%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-2,64%	-2,64%	14,42%	4,55%	-9,84%	12,05%	0,12%	0,46%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-3,89%	-3,89%	17,38%	2,83%	-10,01%	8,22%	0,10%	0,42%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-3,95%	-3,95%	15,85%	1,99%	-11,45%	21,54%	0,10%	0,41%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,92%	1,92%	25,12%	20,55%	-	-	0,09%	-

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,09%	-0,09%	4,50%	3,05%	2,72%	17,79%	0,02%	0,08%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-0,77%	-0,77%	2,43%	-0,19%	-0,26%	9,14%	0,01%	0,08%

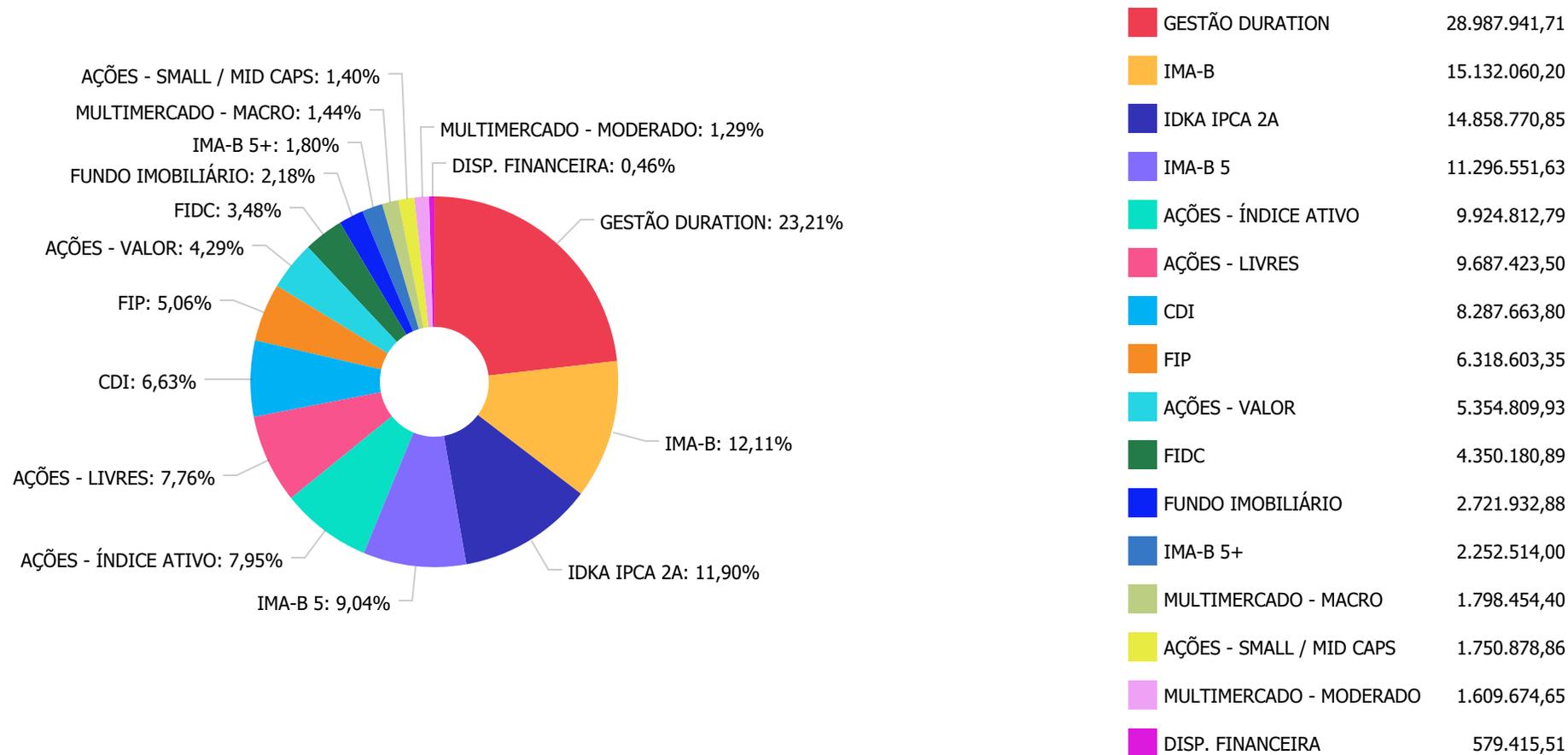
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-1,53%	-1,53%	-19,99%	-3,99%	6,38%	-14,66%	0,03%	0,53%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-1,43%	-1,43%	-12,66%	-27,37%	-40,00%	-60,57%	0,07%	0,51%

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
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.222.763,00	0,00	0,00	2.252.514,00	29.751,00	1,34%	1,34%	0,29%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.008.414,25	0,00	0,00	6.041.777,28	33.363,03	0,56%	0,56%	1,95%
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4.341.741,44	0,00	0,00	4.350.180,89	8.439,45	0,19%	0,19%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.478.207,81	0,00	0,00	6.486.884,31	8.676,50	0,13%	0,13%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	14.838.943,64	0,00	0,00	14.858.770,85	19.827,21	0,13%	0,13%	1,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.287.155,07	0,00	0,00	11.296.551,63	9.396,56	0,08%	0,08%	1,04%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	31.814,79	0,00	0,00	31.840,47	25,68	0,08%	0,08%	2,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1.279.790,43	1.378.227,61	414.197,32	2.245.886,52	2.065,80	0,08%	0,13%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.078.463,12	0,00	0,00	17.082.782,45	4.319,33	0,03%	0,03%	0,76%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.411.661,70	0,00	0,00	5.386.434,48	-25.227,22	-0,47%	-0,47%	1,56%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	640.392,72	0,00	0,00	634.805,40	-5.587,32	-0,87%	-0,87%	2,57%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-	14.626.247,04	0,00	0,00	14.497.254,80	-128.992,24	-0,88%	-0,88%	2,57%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>84.245.595,01</b>	<b>1.378.227,61</b>	<b>414.197,32</b>	<b>85.165.683,08</b>	<b>-43.942,22</b>	<b>-0,05%</b>		<b>1,17%</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	3.104.144,63	0,00	0,00	3.252.576,21	148.431,58	4,78%	-	-
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.717.866,74	0,00	0,00	1.750.878,86	33.012,12	1,92%	1,92%	8,98%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.800.044,21	0,00	0,00	1.798.454,40	-1.589,81	-0,09%	-0,09%	1,73%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.611.552,28	0,00	0,00	1.609.029,81	-2.522,47	-0,16%	-1,53%	2,58%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	3.073.994,22	0,00	0,00	3.066.027,14	-7.967,08	-0,26%	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.622.152,40	0,00	0,00	1.609.674,65	-12.477,75	-0,77%	-0,77%	1,27%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.129.032,10	0,00	0,00	1.112.903,07	-16.129,03	-1,43%	-1,43%	7,37%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.699.664,22	0,00	0,00	2.628.442,49	-71.221,73	-2,64%	-2,64%	11,67%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	1.479.804,93	0,00	0,00	1.431.630,50	-48.174,43	-3,26%	-3,26%	9,98%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.267.075,92	0,00	0,00	1.223.454,59	-43.621,33	-3,44%	-3,44%	9,94%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	10.326.616,86	0,00	0,00	9.924.812,79	-401.804,07	-3,89%	-3,89%	10,23%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.349.098,40	0,00	0,00	7.058.981,01	-290.117,39	-3,95%	-3,95%	9,65%
META VALOR FI AÇÕES	2.876.023,69	0,00	0,00	2.699.724,84	-176.298,85	-6,13%	-6,13%	12,63%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>40.057.070,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>39.166.590,36</b>	<b>-890.480,24</b>	<b>-2,22%</b>		<b>8,95%</b>

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2021

**Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 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	16.996.080,07	13,69%	903	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.226.542,51	9,04%	989	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	625.025,92	0,50%	897	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	14.780.638,14	11,90%	1.012	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	2.206.213,50	1,78%	34	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	14.272.383,77	11,50%	303	0,49%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	5.336.431,18	4,30%	484	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	32.397,09	0,03%	81	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	6.490.763,81	5,23%	264	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.072.866,00	2,47%	119	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.107.100,84	4,92%	53	6,55%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+60	Não há	4.357.790,41	3,51%	22	1,79%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.823.037,74	1,47%	7	0,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.190.883,58	0,96%	176	1,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	6.877.777,44	5,54%	6.474	0,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	9.696.737,61	7,81%	4.722	3,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	1.381.669,05	1,11%	10.642	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.574.182,45	2,07%	175	0,81%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.565.347,59	2,07%	9.885	0,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.589.813,85	1,28%	167	4,52%	Artigo 8º, Inciso III

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.788.169,43	1,44%	18.112	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.429.205,06	2,76%	28	2,45%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.067.141,99	2,47%	26	1,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.605.210,89	1,29%		4,25%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	1.064.515,98	0,86%		0,92%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>124.157.925,90</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>68.897,11</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>124.226.823,01</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	

**⚠ ATENÇÃO!** Política de Investimentos de **2021** não está cadastrada !!!

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	

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

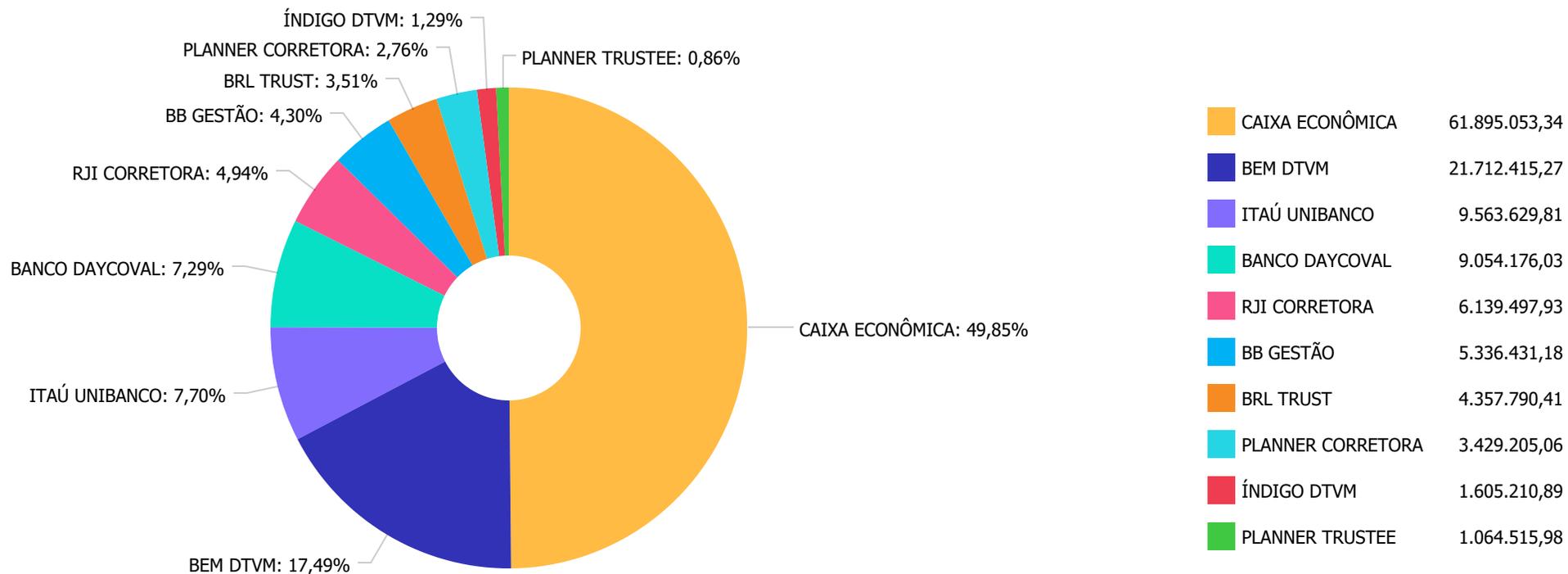
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	61.895.053,34	49,85	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	16.574.515,05	13,35	-
ITAÚ UNIBANCO	9.563.629,81	7,70	-
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.139.497,93	4,94	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.336.431,18	4,30	-
ÁTRIO ASSET	4.357.790,41	3,51	-
KPTL	3.429.205,06	2,76	-
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	3.067.141,99	2,47	-
META ASSET MANAGEMENT	2.574.182,45	2,07	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.565.347,59	2,07	-
TRÍGONO CAPITAL	1.823.037,74	1,47	-
REDITUS INVESTIMENTOS	1.605.210,89	1,29	-
MULTINVEST CAPITAL	1.589.813,85	1,28	-
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	1.381.669,05	1,11	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.190.883,58	0,96	-
ZION INVEST	1.064.515,98	0,86	-

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

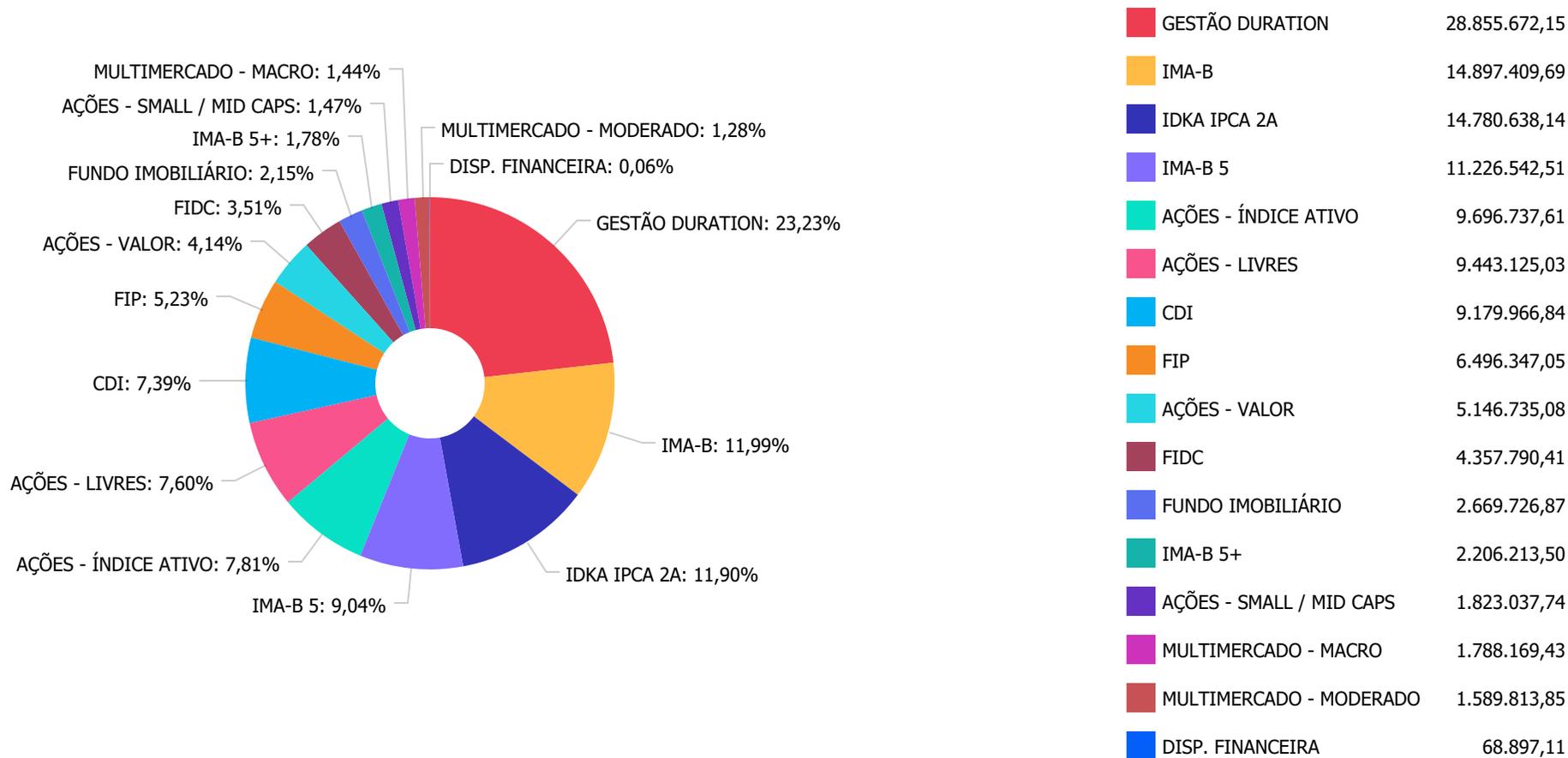
Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

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



**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 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 Fevereiro/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	31.840,47	0,00	0,00	32.397,09	556,62	1,75%	1,75%	1,71%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.041.777,28	0,00	0,00	6.107.100,84	65.323,56	1,08%	1,08%	0,55%
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4.350.180,89	0,00	0,00	4.357.790,41	7.609,52	0,17%	0,17%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	2.245.886,52	1.315.773,15	492.674,32	3.072.866,00	3.880,65	0,11%	0,14%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.486.884,31	0,00	0,00	6.490.763,81	3.879,50	0,06%	0,06%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.082.782,45	0,00	0,00	16.996.080,07	-86.702,38	-0,51%	-0,51%	0,95%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	14.858.770,85	0,00	0,00	14.780.638,14	-78.132,71	-0,53%	-0,53%	1,30%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.296.551,63	0,00	0,00	11.226.542,51	-70.009,12	-0,62%	-0,62%	1,17%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.386.434,48	0,00	0,00	5.336.431,18	-50.003,30	-0,93%	-0,93%	1,29%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	634.805,40	0,00	0,00	625.025,92	-9.779,48	-1,54%	-1,54%	2,32%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	14.497.254,80	0,00	0,00	14.272.383,77	-224.871,03	-1,55%	-1,55%	2,32%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.252.514,00	0,00	0,00	2.206.213,50	-46.300,50	-2,06%	-2,06%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>85.165.683,08</b>	<b>1.315.773,15</b>	<b>492.674,32</b>	<b>85.504.233,24</b>	<b>-484.548,67</b>	<b>-0,56%</b>		<b>1,22%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.252.576,21	0,00	0,00	3.429.205,06	176.628,85	5,43%	-	-
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.750.878,86	0,00	0,00	1.823.037,74	72.158,88	4,12%	4,12%	9,28%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	3.066.027,14	0,00	0,00	3.067.141,99	1.114,85	0,04%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.609.029,81	0,00	0,00	1.605.210,89	-3.818,92	-0,24%	0,11%	37,88%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.798.454,40	0,00	0,00	1.788.169,43	-10.284,97	-0,57%	-0,57%	2,21%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.609.674,65	0,00	0,00	1.589.813,85	-19.860,80	-1,23%	-1,23%	1,65%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	9.924.812,79	0,00	0,00	9.696.737,61	-228.075,18	-2,30%	-2,30%	11,06%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.628.442,49	0,00	0,00	2.565.347,59	-63.094,90	-2,40%	-2,40%	11,82%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.058.981,01	0,00	0,00	6.877.777,44	-181.203,57	-2,57%	-2,57%	10,09%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.223.454,59	0,00	0,00	1.190.883,58	-32.571,01	-2,66%	-2,66%	13,05%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	1.431.630,50	0,00	0,00	1.381.669,05	-49.961,45	-3,49%	-3,49%	11,48%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.112.903,07	0,00	0,00	1.064.515,98	-48.387,09	-4,35%	-4,35%	11,93%
META VALOR FI AÇÕES	2.699.724,84	0,00	0,00	2.574.182,45	-125.542,39	-4,65%	-4,65%	10,15%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>39.166.590,36</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>38.653.692,66</b>	<b>-512.897,70</b>	<b>-1,31%</b>		<b>11,24%</b>

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2021

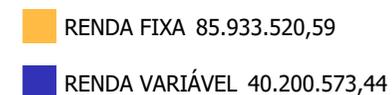
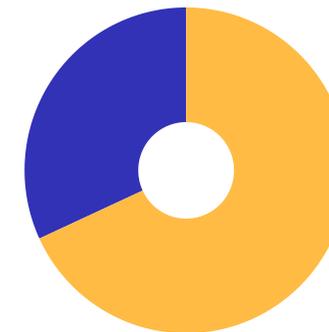


**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.609.001,79	1,28%	163	4,54%	Artigo 8º, Inciso III
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.062.460,58	2,43%	26	1,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.244.618,62	2,57%	28	2,33%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	870.967,62	0,69%		0,92%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.594.909,78	1,26%		1,08%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>126.134.094,03</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>148.606,43</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>126.282.700,46</b>				

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

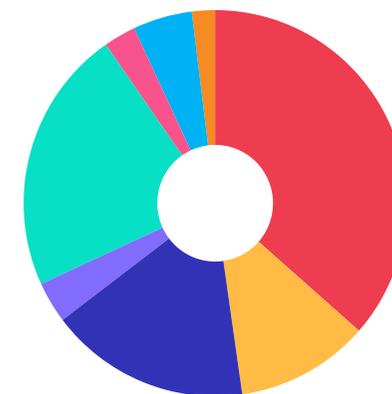
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	46.010.344,17	36,48%	9,64%	48,19%	60,24%	29.972.834,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	14.202.390,42	11,26%	0,00%	0,00%	15,00%	4.717.723,68
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	21.351.765,71	16,93%	3,70%	18,52%	40,00%	29.101.871,90
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	4.369.020,29	3,46%	0,00%	3,60%	3,60%	171.807,10
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>85.933.520,59</b>	<b>68,13%</b>	<b>13,34%</b>	<b>70,31%</b>	<b>118,84%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	28.005.871,56	22,20%	3,69%	18,45%	20,00%	-2.779.052,75
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.421.745,28	2,71%	3,07%	3,07%	10,00%	9.191.664,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.307.079,20	5,00%	0,00%	5,00%	5,20%	251.893,69
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	2.465.877,40	1,95%	0,00%	2,55%	2,55%	750.542,00
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>40.200.573,44</b>	<b>31,87%</b>	<b>6,76%</b>	<b>29,07%</b>	<b>37,75%</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%	6.306.704,70
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,31%	5,00%	6.306.704,70
<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>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	62.025.478,08	49,17	0,01
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	17.926.110,07	14,21	0,98
ITAÚ UNIBANCO	9.846.909,33	7,81	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.186.826,69	4,90	1,40
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.318.029,69	4,22	0,00
ÁTRIO ASSET	4.369.020,29	3,46	0,46
KPTL	3.244.618,62	2,57	0,83
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	3.062.460,58	2,43	1,18
META ASSET MANAGEMENT	2.738.694,06	2,17	0,82
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.614.713,09	2,07	0,01
TRÍGONO CAPITAL	2.032.601,37	1,61	0,17
MULTINVEST CAPITAL	1.609.001,79	1,28	0,19
REDITUS INVESTIMENTOS	1.594.909,78	1,26	-
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	1.416.458,40	1,12	0,00
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.277.294,57	1,01	0,30
ZION INVEST	870.967,62	0,69	0,11

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

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>130% do CDI (Benchmark)</b>	0,26%	0,63%	0,63%	1,25%	2,90%	10,23%	-	-
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,26%	0,63%	0,63%	1,25%	2,90%	10,25%	0,01%	0,00%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,29%	-0,05%	-0,05%	3,00%	8,57%	18,47%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	-0,03%	-0,03%	3,02%	8,45%	17,16%	1,73%	0,02%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-1,17%	-5,10%	-5,10%	4,90%	12,01%	21,24%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,19%	2,02%	2,02%	11,14%	15,86%	14,91%	1,20%	0,11%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,34%	-0,15%	-0,15%	3,23%	8,50%	18,63%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,31%	-0,23%	-0,23%	3,08%	8,20%	17,97%	1,76%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,46%	-2,81%	-2,81%	4,17%	10,39%	20,48%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,48%	-2,86%	-2,86%	4,07%	10,15%	19,69%	3,15%	0,08%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,49%	-2,90%	-2,90%	4,00%	10,00%	19,56%	3,15%	0,08%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,77%	2,43%	2,43%	13,15%	11,14%	15,20%	0,38%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,21%	0,48%	0,48%	0,98%	2,11%	7,36%	0,05%	0,00%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,93%	2,05%	2,05%	5,25%	6,10%	9,60%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,15%	0,34%	0,34%	0,73%	2,06%	12,01%	0,02%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	-1,73%	-1,73%	1,86%	4,77%	-	1,94%	0,04%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,73%	0,97%	0,97%	5,35%	6,02%	10,46%	0,29%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,30%	-0,18%	-0,18%	1,86%	5,09%	19,24%	1,36%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,85%	4,55%	4,55%	10,55%	17,15%	33,83%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-0,50%	3,94%	3,94%	3,60%	-	-	-	-

<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,64%	3,97%	3,97%	9,31%	14,52%	27,84%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	-0,15%	-0,38%	-0,38%	-0,95%	-	-	-	-

<b>IBX (Benchmark)</b>	6,04%	-0,72%	-0,72%	24,43%	62,17%	26,16%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	6,39%	-4,78%	-4,78%	12,50%	69,55%	26,59%	12,37%	0,30%

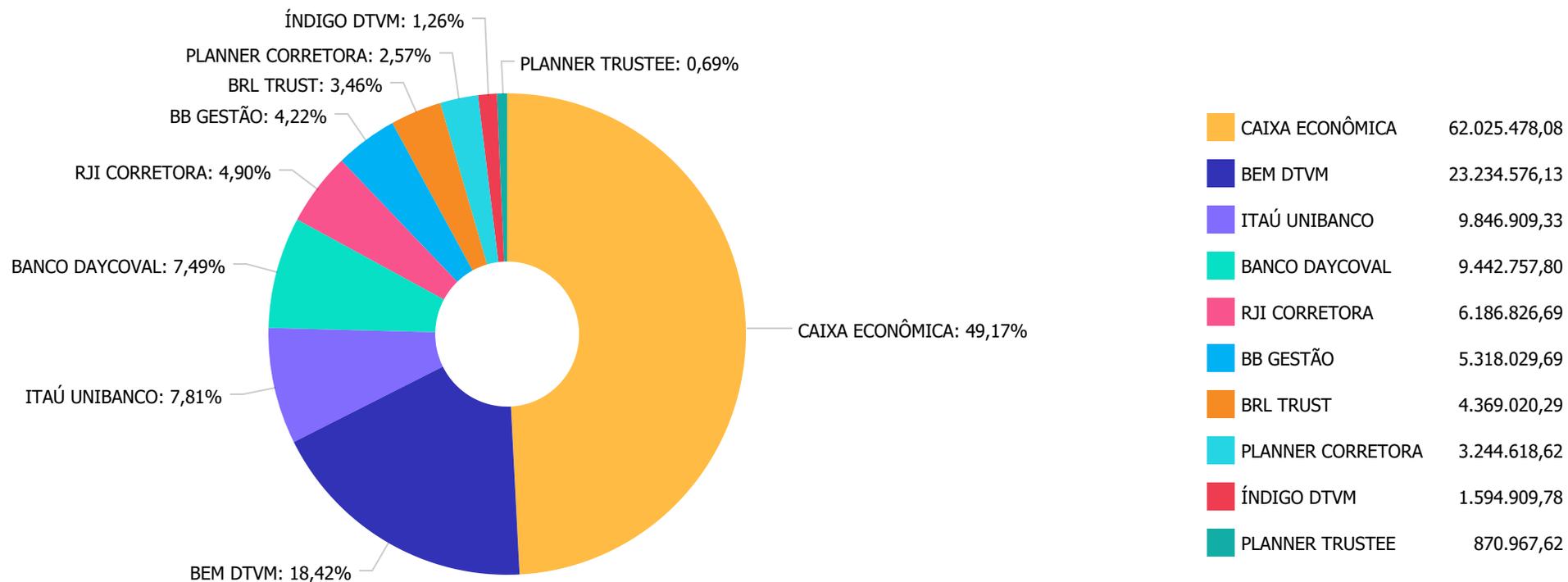
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,00%	-2,00%	-2,00%	23,29%	59,73%	22,24%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	7,26%	0,81%	0,81%	23,28%	66,25%	38,43%	10,09%	0,22%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1,92%	-3,15%	-3,15%	13,11%	51,47%	15,09%	11,04%	0,22%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	7,57%	1,01%	1,01%	22,21%	49,27%	16,12%	9,91%	0,24%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8,97%	1,99%	1,99%	20,94%	45,27%	33,21%	9,24%	0,23%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	2,52%	-4,28%	-4,28%	12,24%	46,60%	11,28%	10,36%	0,25%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,50%	18,32%	18,32%	45,32%	-	-	10,25%	-

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1,21%	-0,81%	-0,81%	3,09%	6,09%	6,94%	4,07%	0,05%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	0,71%	0,71%	4,97%	11,02%	18,17%	2,23%	0,04%

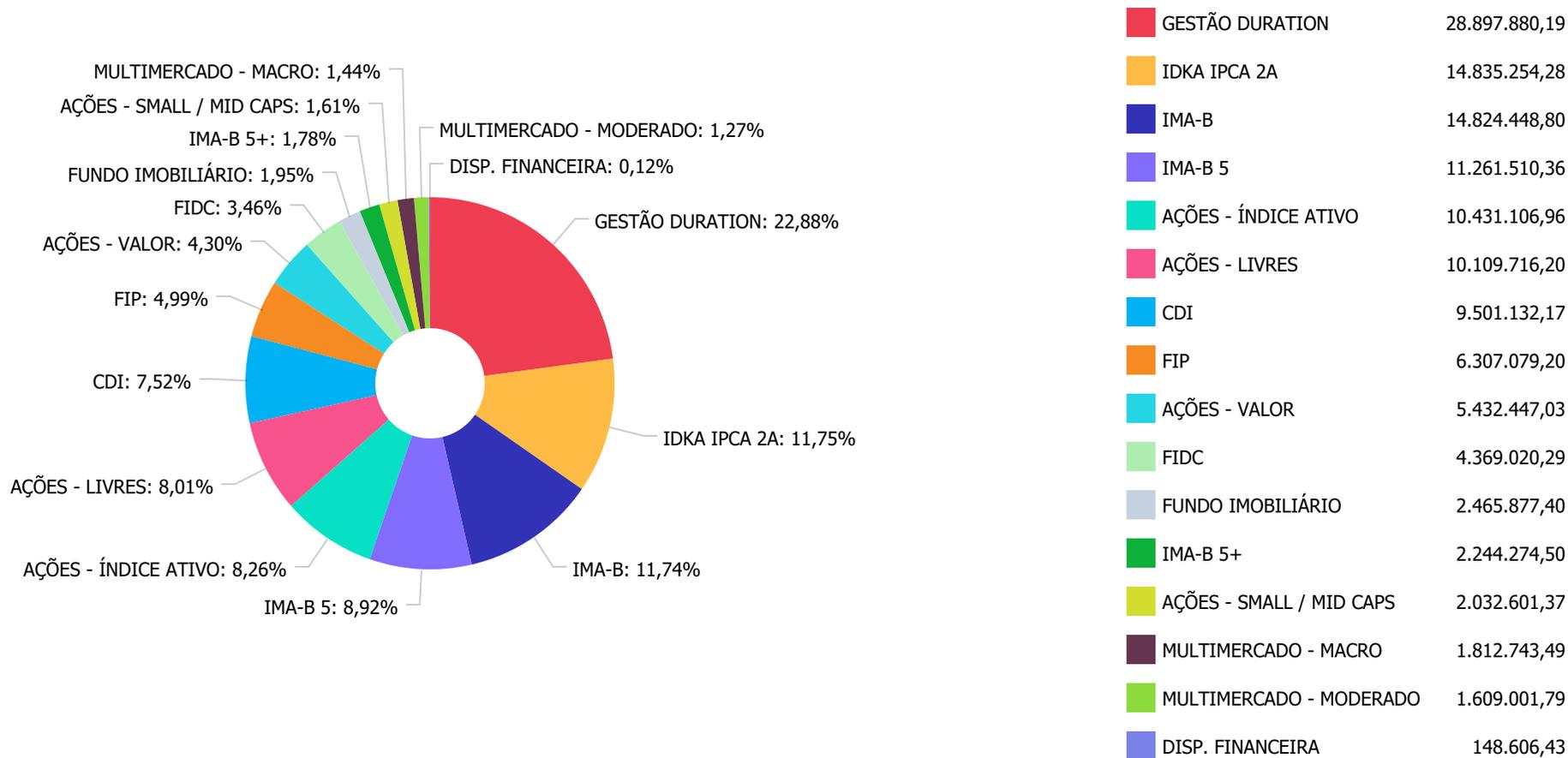
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-18,18%	-22,86%	-22,86%	-30,77%	-49,53%	-63,51%	13,56%	0,52%
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,92%	-0,51%	-0,51%	-3,00%	7,47%	-6,51%	1,44%	0,53%

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



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



**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
-----	----------------	------------	----------	--------------	---------	--------------	-------------	--------------	----------	-----------	----------	-----

**⚠ ATENÇÃO!** Meta de Rentabilidade de **2021** não está cadastrada !!!

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.206.213,50	0,00	0,00	2.244.274,50	38.061,00	1,73%	1,73%	0,29%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.107.100,84	0,00	0,00	6.154.368,60	47.267,76	0,77%	0,77%	0,38%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	14.780.638,14	0,00	0,00	14.835.254,28	54.616,14	0,37%	0,37%	1,73%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.226.542,51	0,00	0,00	11.261.510,36	34.967,85	0,31%	0,31%	1,76%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	16.996.080,07	0,00	0,00	17.047.246,65	51.166,58	0,30%	0,30%	1,36%
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4.357.790,41	0,00	0,00	4.369.020,29	11.229,88	0,26%	0,26%	0,01%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	32.397,09	0,00	0,00	32.458,09	61,00	0,19%	0,19%	1,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	3.072.866,00	736.064,64	468.604,89	3.346.763,57	6.437,82	0,17%	0,21%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.490.763,81	0,00	0,00	6.500.145,76	9.381,95	0,14%	0,14%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.336.431,18	0,00	0,00	5.318.029,69	-18.401,49	-0,34%	-0,34%	1,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	625.025,92	0,00	0,00	622.058,38	-2.967,54	-0,47%	-0,47%	3,15%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	14.272.383,77	0,00	0,00	14.202.390,42	-69.993,35	-0,49%	-0,49%	3,15%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>85.504.233,24</b>	<b>736.064,64</b>	<b>468.604,89</b>	<b>85.933.520,59</b>	<b>161.827,60</b>	<b>0,19%</b>		<b>1,50%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.823.037,74	0,00	0,00	2.032.601,37	209.563,63	11,50%	11,50%	10,25%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6.877.777,44	0,00	0,00	7.495.003,11	617.225,67	8,97%	8,97%	9,24%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	9.696.737,61	0,00	0,00	10.431.106,96	734.369,35	7,57%	7,57%	9,91%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.190.883,58	0,00	0,00	1.277.294,57	86.410,99	7,26%	7,26%	10,09%
META VALOR FI AÇÕES	2.574.182,45	0,00	0,00	2.738.694,06	164.511,61	6,39%	6,39%	12,37%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	1.381.669,05	0,00	0,00	1.416.458,40	34.789,35	2,52%	2,52%	10,36%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.565.347,59	0,00	0,00	2.614.713,09	49.365,50	1,92%	1,92%	11,04%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.788.169,43	0,00	0,00	1.812.743,49	24.574,06	1,37%	1,37%	2,23%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.589.813,85	0,00	0,00	1.609.001,79	19.187,94	1,21%	1,21%	4,07%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	3.067.141,99	0,00	0,00	3.062.460,58	-4.681,41	-0,15%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.605.210,89	0,00	0,00	1.594.909,78	-10.301,11	-0,64%	0,92%	1,44%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.429.205,06	0,00	0,00	3.244.618,62	-184.586,44	-5,38%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.064.515,98	0,00	0,00	870.967,62	-193.548,36	-18,18%	-18,18%	13,56%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>38.653.692,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>40.200.573,44</b>	<b>1.546.880,78</b>	<b>4,00%</b>		<b>9,10%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.008.414,25	0,00	0,00	6.154.368,60	145.954,35	2,43%	2,43%
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4.341.741,44	0,00	0,00	4.369.020,29	27.278,85	0,63%	0,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.478.207,81	0,00	0,00	6.500.145,76	21.937,95	0,34%	0,34%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.222.763,00	0,00	0,00	2.244.274,50	21.511,50	0,97%	0,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1.279.790,43	3.430.065,40	1.375.476,53	3.346.763,57	12.384,27	0,26%	0,48%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	31.814,79	0,00	0,00	32.458,09	643,30	2,02%	2,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	14.838.943,64	0,00	0,00	14.835.254,28	-3.689,36	-0,02%	-0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	640.392,72	0,00	0,00	622.058,38	-18.334,34	-2,86%	-2,86%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.287.155,07	0,00	0,00	11.261.510,36	-25.644,71	-0,23%	-0,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.078.463,12	0,00	0,00	17.047.246,65	-31.216,47	-0,18%	-0,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.411.661,70	0,00	0,00	5.318.029,69	-93.632,01	-1,73%	-1,73%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	14.626.247,04	0,00	0,00	14.202.390,42	-423.856,62	-2,90%	-2,90%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>-366.663,29</b>	<b>-0,42%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.717.866,74	0,00	0,00	2.032.601,37	314.734,63	18,32%	18,32%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.349.098,40	0,00	0,00	7.495.003,11	145.904,71	1,99%	1,99%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.104.144,63	0,00	0,00	3.244.618,62	140.473,99	4,53%	3,94%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	10.326.616,86	0,00	0,00	10.431.106,96	104.490,10	1,01%	1,01%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.800.044,21	0,00	0,00	1.812.743,49	12.699,28	0,71%	0,71%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.267.075,92	0,00	0,00	1.277.294,57	10.218,65	0,81%	0,81%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	3.073.994,22	0,00	0,00	3.062.460,58	-11.533,64	-0,38%	-0,38%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.622.152,40	0,00	0,00	1.609.001,79	-13.150,61	-0,81%	-0,81%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.611.552,28	0,00	0,00	1.594.909,78	-16.642,50	-1,03%	-0,51%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	1.479.804,93	0,00	0,00	1.416.458,40	-63.346,53	-4,28%	-4,28%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.699.664,22	0,00	0,00	2.614.713,09	-84.951,13	-3,15%	-3,15%
META VALOR FI AÇÕES	2.876.023,69	0,00	0,00	2.738.694,06	-137.329,63	-4,77%	-4,77%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.129.032,10	0,00	0,00	870.967,62	-258.064,48	-22,86%	-22,86%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>143.502,84</b>	<b>0,36%</b>	

## 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.

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2021

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

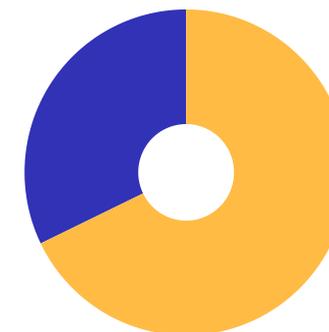
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	2.266.269,00	1,74%	34	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	625.978,87	0,48%	885	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	17.160.530,40	13,19%	941	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	14.986.375,64	11,52%	1.025	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.358.545,05	8,73%	995	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	14.291.349,82	10,99%	298	0,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	6.507.129,23	5,00%	260	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.205.349,25	4,77%	46	8,67%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	32.800,59	0,03%	81	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	5.355.656,41	4,12%	546	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	5.031.860,76	3,87%	123	0,53%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+60	Não há	4.380.825,95	3,37%	21	1,98%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.771.728,26	2,13%	182	0,84%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	1.445.002,50	1,11%	9.474	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.740.687,76	2,11%	9.633	0,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.329.836,87	1,02%	199	1,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	7.889.926,07	6,07%	5.980	0,66%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	10.759.761,88	8,27%	4.854	3,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.370.846,88	1,82%	10	0,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.615.349,62	1,24%	165	4,44%	Artigo 8º, Inciso III

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.832.993,61	1,41%	17.232	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.240.563,07	2,49%	28	2,32%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.058.396,77	2,35%	26	1,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.590.245,35	1,22%		3,95%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	1.209.677,25	0,93%		0,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>130.057.686,86</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>71.084,00</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>130.128.770,86</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	46.397.698,96	35,67%	9,64%	48,19%	60,24%	31.949.051,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	14.291.349,82	10,99%	0,00%	0,00%	15,00%	5.217.303,21
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	23.132.796,24	17,79%	3,70%	18,52%	40,00%	28.890.278,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	4.380.825,95	3,37%	0,00%	3,60%	3,60%	301.250,78
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>88.202.670,97</b>	<b>67,82%</b>	<b>13,34%</b>	<b>70,31%</b>	<b>118,84%</b>	



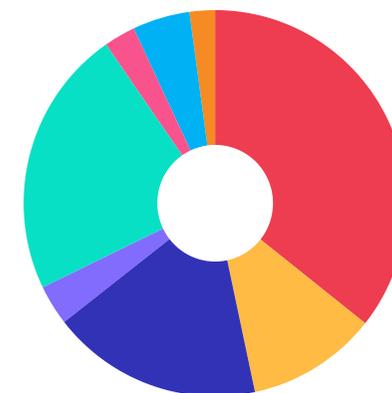
RENDA FIXA 88.202.670,97

RENDA VARIÁVEL 41.855.015,89

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	29.307.790,22	22,53%	3,69%	18,45%	20,00%	-3.296.252,85
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.448.343,23	2,65%	3,07%	3,07%	10,00%	9.557.425,46
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.298.959,84	4,84%	0,00%	5,00%	5,20%	464.039,88
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	2.799.922,60	2,15%	0,00%	2,55%	2,55%	516.548,41
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>41.855.015,89</b>	<b>32,18%</b>	<b>6,76%</b>	<b>29,07%</b>	<b>37,75%</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%	6.502.884,34
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,31%	5,00%	6.502.884,34
<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>	



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

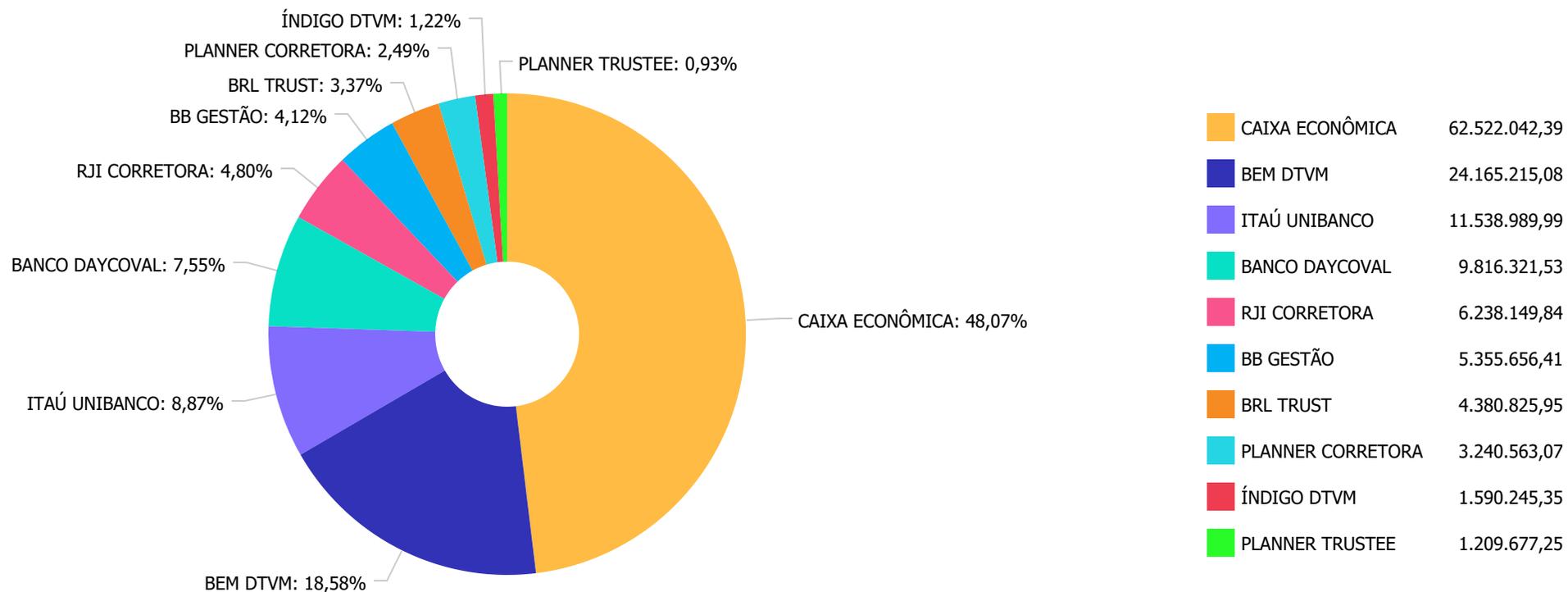
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	62.522.042,39	48,07	0,01
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	18.649.687,95	14,34	0,99
ITAÚ UNIBANCO	11.538.989,99	8,87	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.238.149,84	4,80	1,53
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.355.656,41	4,12	0,00
ÁTRIO ASSET	4.380.825,95	3,37	0,41
KPTL	3.240.563,07	2,49	0,83
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	3.058.396,77	2,35	0,88
META ASSET MANAGEMENT	2.771.728,26	2,13	0,84
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.740.687,76	2,11	0,01
TRÍGONO CAPITAL	2.370.846,88	1,82	0,15
MULTINVEST CAPITAL	1.615.349,62	1,24	0,18
REDITUS INVESTIMENTOS	1.590.245,35	1,22	-
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	1.445.002,50	1,11	0,00
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.329.836,87	1,02	0,25
ZION INVEST	1.209.677,25	0,93	0,15

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

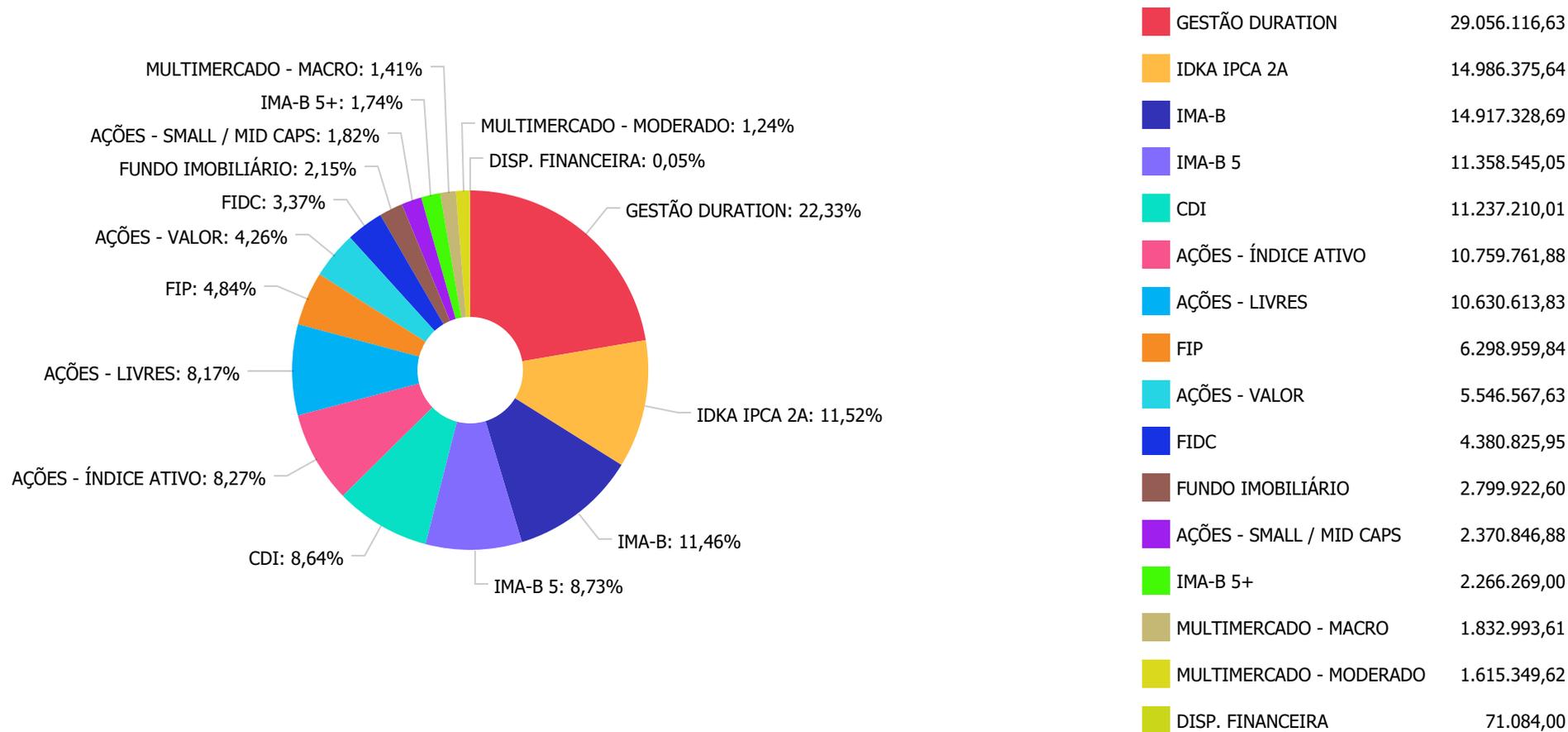
Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

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



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



**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
-----	----------------	------------	----------	--------------	---------	--------------	-------------	--------------	----------	-----------	----------	-----

**⚠ ATENÇÃO!** Meta de Rentabilidade de **2021** não está cadastrada !!!

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	32.458,09	0,00	0,00	32.800,59	342,50	1,06%	1,06%	0,94%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	14.835.254,28	0,00	0,00	14.986.375,64	151.121,36	1,02%	1,02%	1,40%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.244.274,50	0,00	0,00	2.266.269,00	21.994,50	0,98%	0,98%	0,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.261.510,36	0,00	0,00	11.358.545,05	97.034,69	0,86%	0,86%	1,35%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.154.368,60	0,00	0,00	6.205.349,25	50.980,65	0,83%	0,83%	0,13%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.318.029,69	0,00	0,00	5.355.656,41	37.626,72	0,71%	0,71%	1,53%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.047.246,65	0,00	0,00	17.160.530,40	113.283,75	0,66%	0,66%	1,03%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	622.058,38	0,00	0,00	625.978,87	3.920,49	0,63%	0,63%	2,54%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	14.202.390,42	0,00	0,00	14.291.349,82	88.959,40	0,63%	0,63%	2,53%
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4.369.020,29	0,00	0,00	4.380.825,95	11.805,66	0,27%	0,27%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	3.346.763,57	2.128.898,72	454.648,48	5.031.860,76	10.846,95	0,20%	0,25%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.500.145,76	0,00	0,00	6.507.129,23	6.983,47	0,11%	0,11%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>85.933.520,59</b>	<b>2.128.898,72</b>	<b>454.648,48</b>	<b>88.202.670,97</b>	<b>594.900,14</b>	<b>0,68%</b>		<b>1,15%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	870.967,62	0,00	0,00	1.209.677,25	338.709,63	38,89%	38,89%	31,11%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.032.601,37	0,00	0,00	2.370.846,88	338.245,51	16,64%	16,64%	5,19%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.495.003,11	0,00	0,00	7.889.926,07	394.922,96	5,27%	5,27%	4,98%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.614.713,09	0,00	0,00	2.740.687,76	125.974,67	4,82%	4,82%	5,30%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.277.294,57	0,00	0,00	1.329.836,87	52.542,30	4,11%	4,11%	5,10%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	10.431.106,96	0,00	0,00	10.759.761,88	328.654,92	3,15%	3,15%	5,34%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	1.416.458,40	0,00	0,00	1.445.002,50	28.544,10	2,02%	2,02%	6,04%
META VALOR FI AÇÕES	2.738.694,06	0,00	0,00	2.771.728,26	33.034,20	1,21%	1,21%	7,29%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.812.743,49	0,00	0,00	1.832.993,61	20.250,12	1,12%	1,12%	1,36%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.609.001,79	0,00	0,00	1.615.349,62	6.347,83	0,39%	0,39%	2,02%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.244.618,62	0,00	0,00	3.240.563,07	-4.055,55	-0,12%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	3.062.460,58	0,00	0,00	3.058.396,77	-4.063,81	-0,13%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.594.909,78	0,00	0,00	1.590.245,35	-4.664,43	-0,29%	5,67%	13,85%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>40.200.573,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>41.855.015,89</b>	<b>1.654.442,45</b>	<b>4,12%</b>		<b>6,32%</b>

## 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.

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2021

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

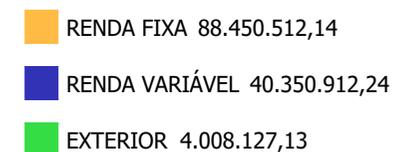
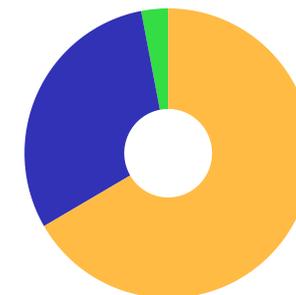
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	2.289.627,00	1,72%	34	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	17.201.490,73	12,95%	966	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	15.112.816,67	11,38%	1.034	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	13.442.821,47	10,12%	1.000	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	123.760,80	0,09%	879	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	8.404.852,99	6,33%	298	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.397.917,13	6,32%	560	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.272.762,41	4,72%	43	9,85%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	33.077,63	0,02%	72	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	6.524.753,19	4,91%	257	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	6.250.570,32	4,71%	128	0,58%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+60	Não há	4.396.061,80	3,31%	18	12,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.894.027,43	2,18%	9.567	0,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	8.234.150,13	6,20%	5.809	0,66%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	11.305.818,27	8,51%	4.989	3,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.390.148,08	1,05%	211	0,99%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.400.597,17	1,05%	237	0,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.510.191,47	1,89%	16	0,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.859.322,60	1,40%	16.955	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.648.517,26	1,24%	160	4,47%	Artigo 8º, Inciso III

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.054.118,37	2,30%	26	1,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.194.938,17	2,41%	28	2,32%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.584.889,92	1,19%		4,19%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	1.274.193,37	0,96%		0,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.008.127,13	3,02%	25.367	0,38%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		115.422,71	0,09%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>132.809.551,51</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>115.422,71</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>132.924.974,22</b>				

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

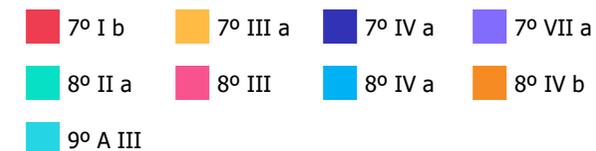
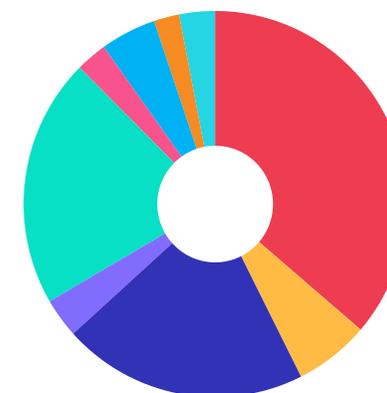
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	48.170.516,67	36,27%	9,64%	48,19%	60,24%	31.833.957,16
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	8.404.852,99	6,33%	0,00%	0,00%	15,00%	11.516.579,74
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	27.479.080,68	20,69%	3,70%	18,52%	40,00%	25.644.739,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	4.396.061,80	3,31%	0,00%	3,60%	3,60%	385.082,05
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>88.450.512,14</b>	<b>66,60%</b>	<b>13,34%</b>	<b>70,31%</b>	<b>118,84%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	27.734.932,55	20,88%	3,69%	18,45%	20,00%	-1.173.022,25
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.507.839,86	2,64%	3,07%	3,07%	10,00%	9.773.115,29
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.249.056,54	4,71%	0,00%	5,00%	5,20%	657.040,14
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	2.859.083,29	2,15%	0,00%	2,55%	2,55%	527.560,27
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>40.350.912,24</b>	<b>30,38%</b>	<b>6,76%</b>	<b>29,07%</b>	<b>37,75%</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%	6.640.477,58
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	4.008.127,13	3,02%	0,00%	0,31%	5,00%	2.632.350,45
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>4.008.127,13</b>	<b>3,02%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,62%</b>	<b>10,00%</b>	



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

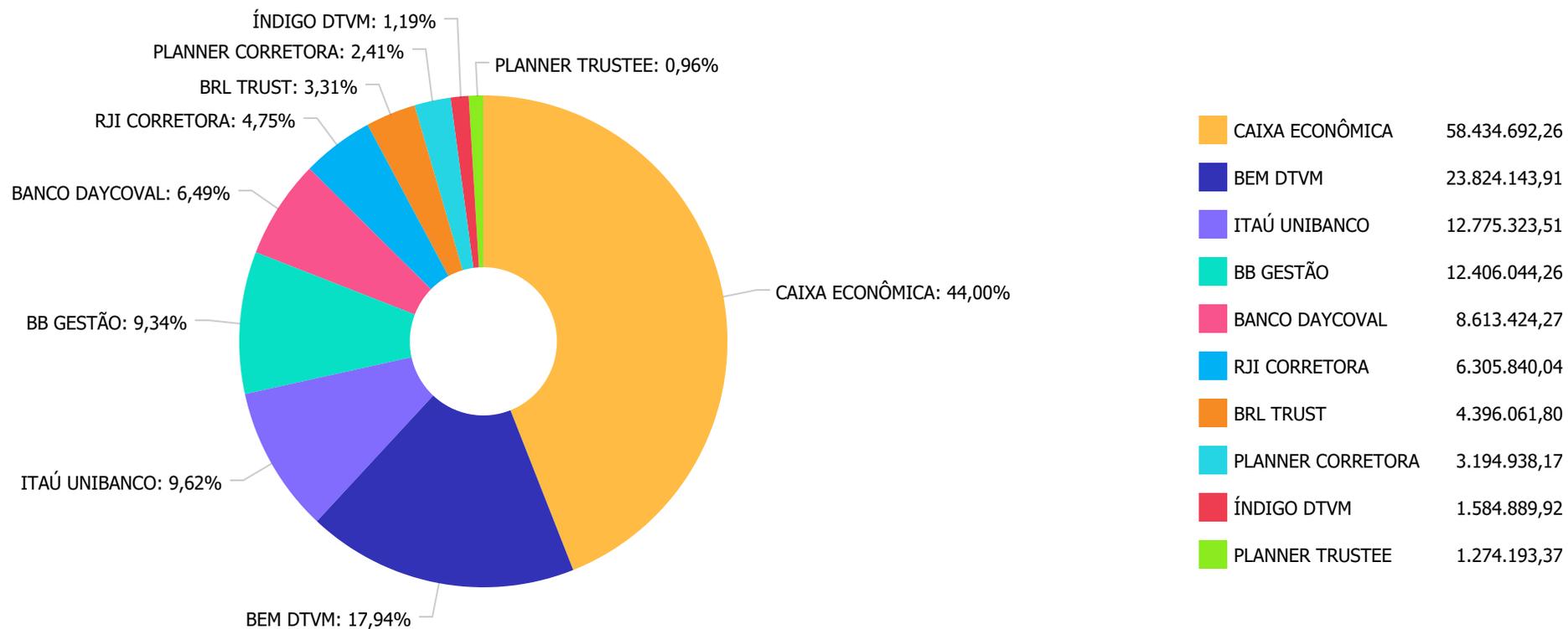
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	58.434.692,26	44,00	0,01
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	19.539.968,40	14,71	0,99
ITAU UNIBANCO	12.775.323,51	9,62	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.406.044,26	9,34	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.305.840,04	4,75	1,74
ÁTRIO ASSET	4.396.061,80	3,31	0,63
KPTL	3.194.938,17	2,41	0,82
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	3.054.118,37	2,30	1,16
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.894.027,43	2,18	0,01
TRÍGONO CAPITAL	2.510.191,47	1,89	0,12
MULTINVEST CAPITAL	1.648.517,26	1,24	0,19
REDITUS INVESTIMENTOS	1.584.889,92	1,19	-
META ASSET MANAGEMENT	1.400.597,17	1,05	0,40
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.390.148,08	1,05	0,30
ZION INVEST	1.274.193,37	0,96	0,16

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

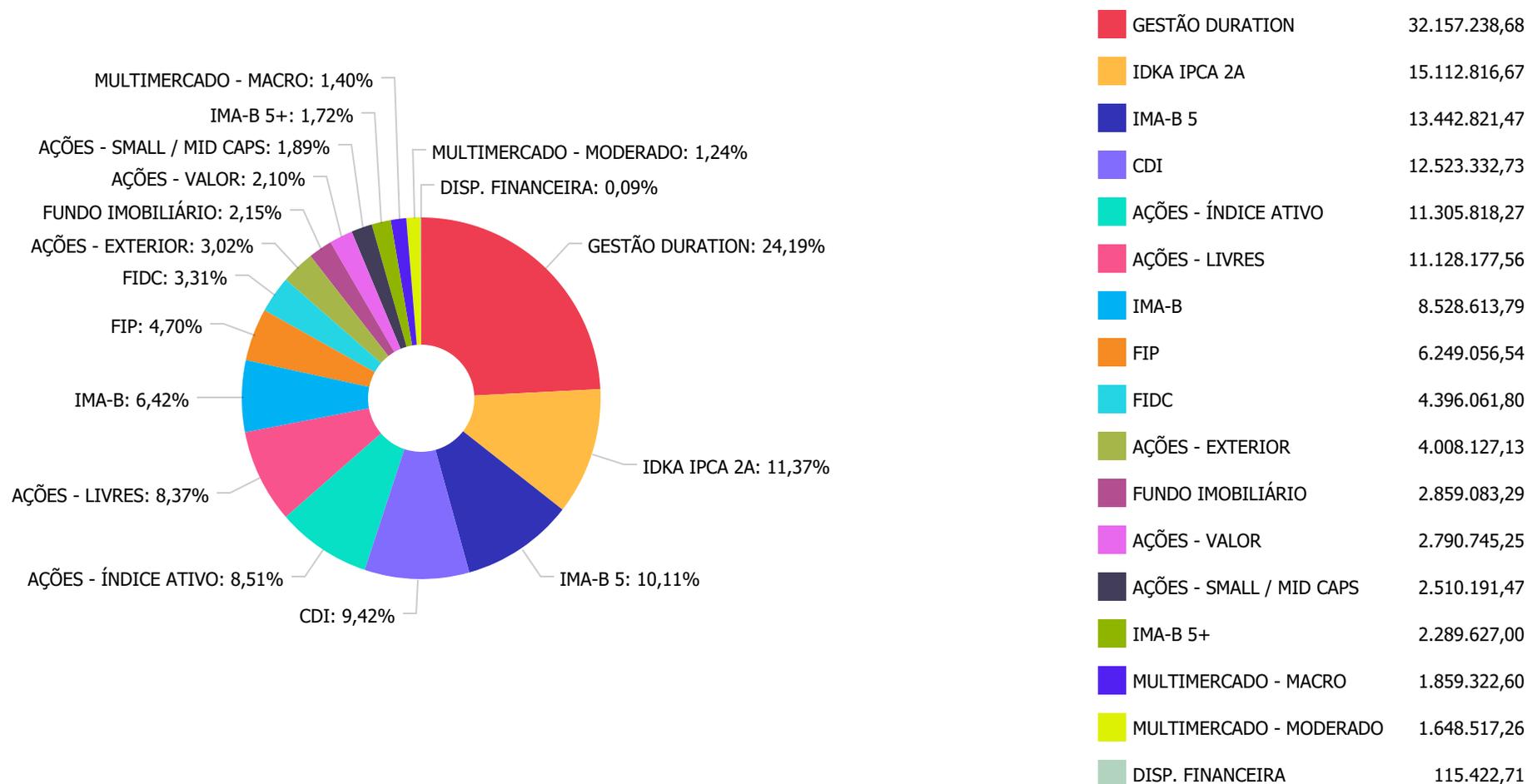
Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

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



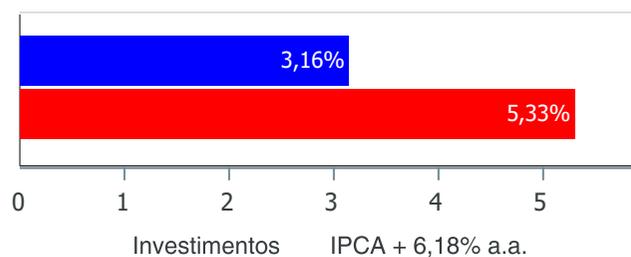
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2021)**



**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	124.302.665,61	1.378.227,61	414.197,32	124.332.158,76	-934.537,14	-934.537,14	-0,75%	-0,75%	0,73%	0,73%	-102,44%	3,34%
Fevereiro	124.332.158,76	1.315.773,15	492.674,32	124.157.925,90	-997.331,69	-1.931.868,83	-0,80%	-1,54%	1,29%	2,03%	-75,69%	3,96%
Março	124.157.925,90	736.064,64	468.604,89	126.134.094,03	1.708.708,38	-223.160,45	1,37%	-0,18%	1,48%	3,54%	-5,21%	3,65%
Abril	126.134.094,03	2.128.898,72	454.648,48	130.057.686,86	2.249.342,59	2.026.182,14	1,76%	1,57%	0,79%	4,36%	36,04%	2,64%
Maio	130.057.686,86	10.692.787,14	9.990.183,02	132.809.551,51	2.049.260,53	4.075.442,67	1,57%	3,16%	0,93%	5,33%	59,30%	3,13%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



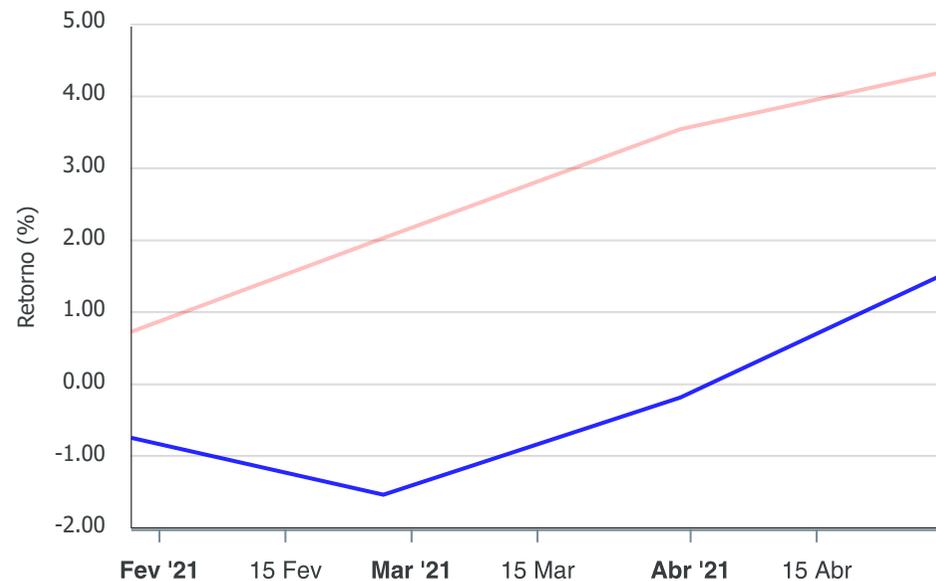
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**

ANO  36M



- 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 Maio/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.205.349,25	0,00	0,00	6.272.762,41	67.413,16	1,09%	1,09%	0,15%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.266.269,00	0,00	0,00	2.289.627,00	23.358,00	1,03%	1,03%	0,08%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	32.800,59	0,00	0,00	33.077,63	277,04	0,84%	0,84%	0,71%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	14.986.375,64	0,00	0,00	15.112.816,67	126.441,03	0,84%	0,84%	1,07%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	14.291.349,82	0,00	6.000.000,00	8.404.852,99	113.503,17	0,79%	1,06%	2,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.358.545,05	2.000.000,00	0,00	13.442.821,47	84.276,42	0,63%	0,67%	1,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.355.656,41	2.992.631,58	0,00	8.397.917,13	49.629,14	0,59%	0,60%	1,19%
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4.380.825,95	0,00	0,00	4.396.061,80	15.235,85	0,35%	0,35%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.507.129,23	0,00	0,00	6.524.753,19	17.623,96	0,27%	0,27%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	5.031.860,76	1.700.155,56	497.529,44	6.250.570,32	16.083,44	0,24%	0,29%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.160.530,40	0,00	0,00	17.201.490,73	40.960,33	0,24%	0,24%	1,14%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	625.978,87	0,00	500.022,00	123.760,80	-2.196,07	-0,35%	1,04%	2,39%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>88.202.670,97</b>	<b>6.692.787,14</b>	<b>6.997.551,44</b>	<b>88.450.512,14</b>	<b>552.605,47</b>	<b>0,58%</b>		<b>0,92%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.370.846,88	0,00	0,00	2.510.191,47	139.344,59	5,88%	5,88%	7,93%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.740.687,76	0,00	0,00	2.894.027,43	153.339,67	5,59%	5,59%	7,72%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.209.677,25	0,00	0,00	1.274.193,37	64.516,12	5,33%	5,33%	50,63%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	10.759.761,88	0,00	0,00	11.305.818,27	546.056,39	5,07%	5,07%	6,84%
META VALOR FI AÇÕES	2.771.728,26	0,00	1.500.000,00	1.400.597,17	128.868,91	4,65%	4,72%	8,18%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.329.836,87	0,00	0,00	1.390.148,08	60.311,21	4,54%	4,54%	6,15%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.889.926,07	0,00	0,00	8.234.150,13	344.224,06	4,36%	4,36%	6,61%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	1.445.002,50	0,00	1.492.631,58	0,00	47.629,08	3,30%	6,62%	7,08%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.615.349,62	0,00	0,00	1.648.517,26	33.167,64	2,05%	2,05%	3,02%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.832.993,61	0,00	0,00	1.859.322,60	26.328,99	1,44%	1,44%	1,56%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	3.058.396,77	0,00	0,00	3.054.118,37	-4.278,40	-0,14%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.590.245,35	0,00	0,00	1.584.889,92	-5.355,43	-0,34%	-6,09%	15,53%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.240.563,07	0,00	0,00	3.194.938,17	-45.624,90	-1,41%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>41.855.015,89</b>	<b>0,00</b>	<b>2.992.631,58</b>	<b>40.350.912,24</b>	<b>1.488.527,93</b>	<b>3,56%</b>		<b>8,53%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	4.000.000,00	0,00	4.008.127,13	8.127,13	0,20%	-2,71%	5,93%
<b>Total Exterior</b>	<b>0,00</b>	<b>4.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.008.127,13</b>	<b>8.127,13</b>	<b>0,20%</b>		<b>5,93%</b>

## 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.

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2021

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

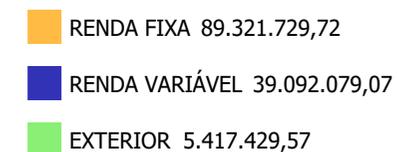
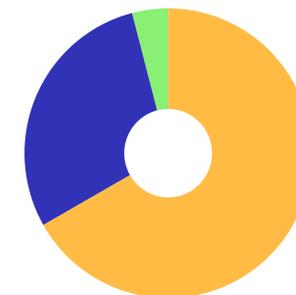
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	2.318.703,00	1,73%	34	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	19.313.121,79	14,43%	974	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	15.070.909,01	11,26%	1.044	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	13.422.696,33	10,03%	1.007	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.550.359,87	4,89%	883	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.401.849,65	6,28%	572	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.357.369,75	4,75%	44	10,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	33.579,52	0,03%	72	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	6.543.439,12	4,89%	255	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	11.309.701,68	8,45%	125	1,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.416.514,51	1,06%	9.329	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	8.212.563,90	6,14%	5.678	0,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	11.393.449,39	8,51%	5.058	3,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.400.088,21	1,05%	227	0,98%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.377.733,76	1,03%	259	0,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.654.074,62	1,98%	18	0,35%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.856.185,55	1,39%	16.692	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.649.284,91	1,23%	159	4,48%	Artigo 8º, Inciso III
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.049.771,04	2,28%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.191.071,83	2,38%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.584.889,92	1,18%		4,19%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	1.306.451,43	0,98%		0,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	3.914.834,56	2,93%	23.721	0,39%	Artigo 9º - A, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	1.502.595,01	1,12%	35.890	0,16%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		10.821,33	0,01%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>133.831.238,36</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>10.821,33</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>133.842.059,69</b>				

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

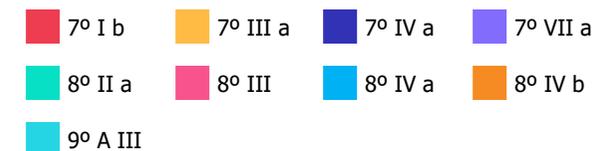
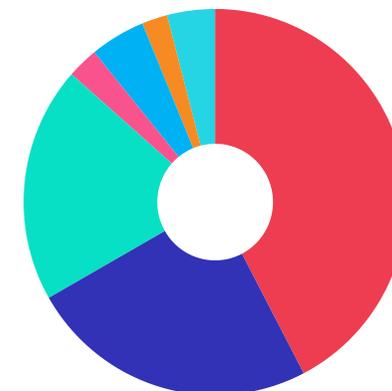
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	56.675.790,00	42,35%	9,64%	48,19%	60,24%	23.944.147,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	20.074.685,75
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	32.645.939,72	24,39%	3,70%	18,52%	40,00%	20.886.555,62
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,60%	3,60%	4.817.924,58
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>89.321.729,72</b>	<b>66,74%</b>	<b>13,34%</b>	<b>70,31%</b>	<b>118,84%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	26.454.424,39	19,77%	3,69%	18,45%	20,00%	311.823,28
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.505.470,46	2,62%	3,07%	3,07%	10,00%	9.877.653,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.240.842,87	4,66%	0,00%	5,00%	5,20%	718.381,52
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	2.891.341,35	2,16%	0,00%	2,55%	2,55%	521.355,23
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>39.092.079,07</b>	<b>29,21%</b>	<b>6,76%</b>	<b>29,07%</b>	<b>37,75%</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%	6.691.561,92
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	5.417.429,57	4,05%	0,00%	0,31%	5,00%	1.274.132,35
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>5.417.429,57</b>	<b>4,05%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,62%</b>	<b>10,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	58.531.975,55	43,74	0,01
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	19.606.013,29	14,65	0,97
ITAÚ UNIBANCO	17.853.140,80	13,34	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.819.279,22	10,33	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.390.949,27	4,78	1,77
KPTL	3.191.071,83	2,38	150,68
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	3.049.771,04	2,28	19,77
TRÍGONO CAPITAL	2.654.074,62	1,98	0,10
MULTINVEST CAPITAL	1.649.284,91	1,23	0,18
REDITUS INVESTIMENTOS	1.584.889,92	1,18	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.416.514,51	1,06	0,01
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.400.088,21	1,05	0,30
META ASSET MANAGEMENT	1.377.733,76	1,03	0,40
ZION INVEST	1.306.451,43	0,98	6,63

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

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	-0,32%	1,87%	1,91%	1,87%	7,06%	16,45%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,28%	1,56%	1,59%	1,56%	6,40%	15,12%	1,53%	0,02%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-0,13%	1,29%	1,44%	1,29%	6,07%	15,42%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,52%	5,55%	3,46%	5,55%	13,33%	16,26%	0,59%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,15%	1,15%	1,39%	1,15%	5,77%	14,78%	1,53%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,42%	-0,72%	2,14%	-0,72%	7,42%	12,74%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,40%	-0,84%	2,09%	-0,84%	7,19%	12,04%	2,43%	0,08%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,31%	1,28%	0,79%	1,28%	2,28%	6,98%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,35%	5,81%	3,30%	5,81%	12,46%	16,94%	0,26%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,41%	1,45%	0,96%	1,45%	2,48%	6,79%	0,06%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,53%	3,77%	1,68%	3,77%	8,35%	10,66%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	-0,39%	1,36%	-0,39%	3,22%	-	1,46%	0,04%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27%	4,32%	3,32%	4,32%	8,54%	11,15%	0,17%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,29%	1,01%	0,67%	1,01%	1,59%	7,30%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,72%	0,90%	0,72%	2,68%	12,77%	0,97%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,37%	8,95%	4,21%	8,95%	19,68%	35,11%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-0,12%	2,59%	-1,65%	2,59%	1,65%	-	-	-
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,18%	7,74%	3,62%	7,74%	16,98%	29,07%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	-0,14%	-0,79%	-0,41%	-0,79%	-1,80%	-	-	-
<b>IBX (Benchmark)</b>	0,63%	8,82%	9,61%	8,82%	36,33%	29,97%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-1,63%	-0,72%	4,25%	-0,72%	19,22%	27,17%	5,83%	0,22%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	0,46%	6,54%	8,72%	6,54%	33,40%	25,59%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	0,72%	10,50%	9,61%	10,50%	38,76%	46,37%	6,40%	0,20%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,73%	54,50%	30,58%	54,50%	89,65%	-	8,75%	0,21%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	0,48%	7,71%	11,21%	7,71%	25,92%	21,09%	4,00%	0,18%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-0,26%	11,75%	9,57%	11,75%	28,69%	33,70%	5,76%	0,22%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,31%	1,28%	0,79%	1,28%	2,28%	6,98%	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	0,05%	1,67%	2,50%	1,67%	3,58%	7,36%	1,32%	0,05%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,17%	3,12%	2,40%	3,12%	7,86%	14,62%	1,32%	0,04%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

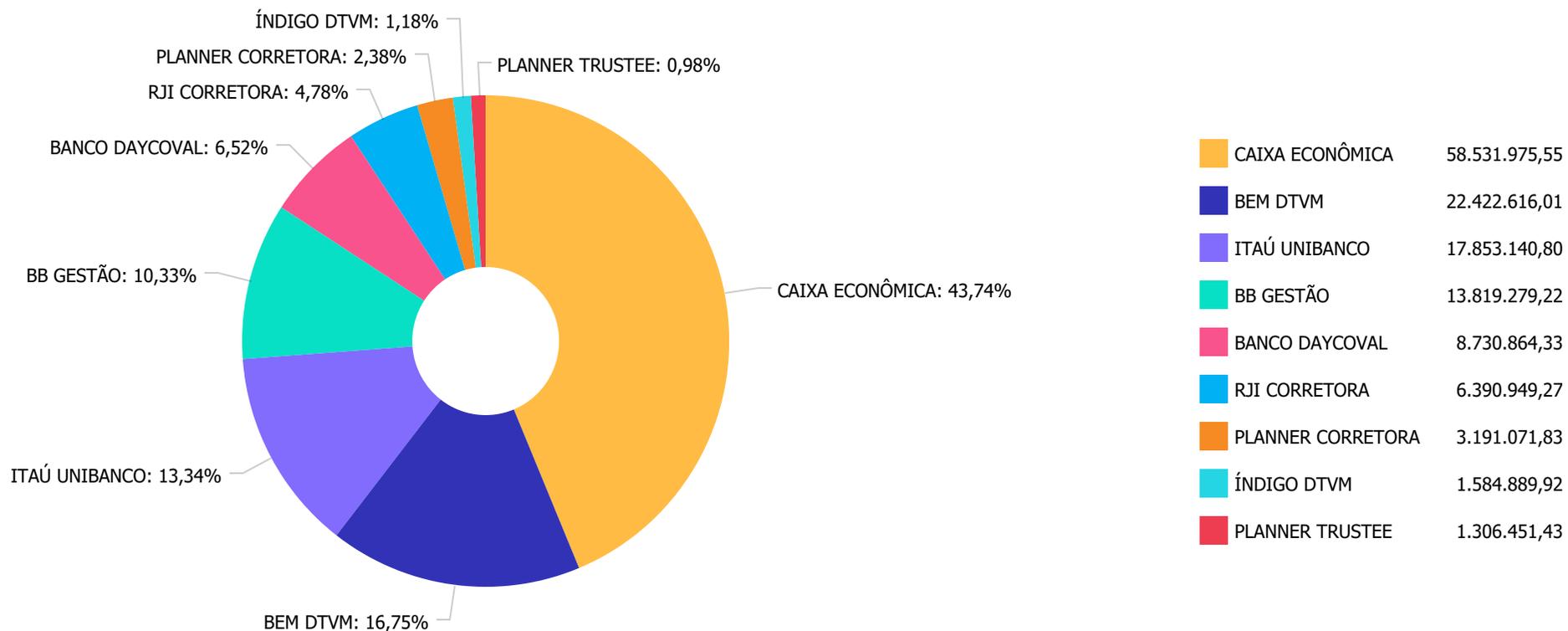
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	-0,77%	-1,27%	-22,99%	-19,79%	0,60%	0,36%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	0,78%	10,33%	9,23%	10,33%	27,81%	20,03%	5,67%	0,22%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	2,53%	15,71%	50,00%	15,71%	14,09%	-54,75%	30,23%	0,61%

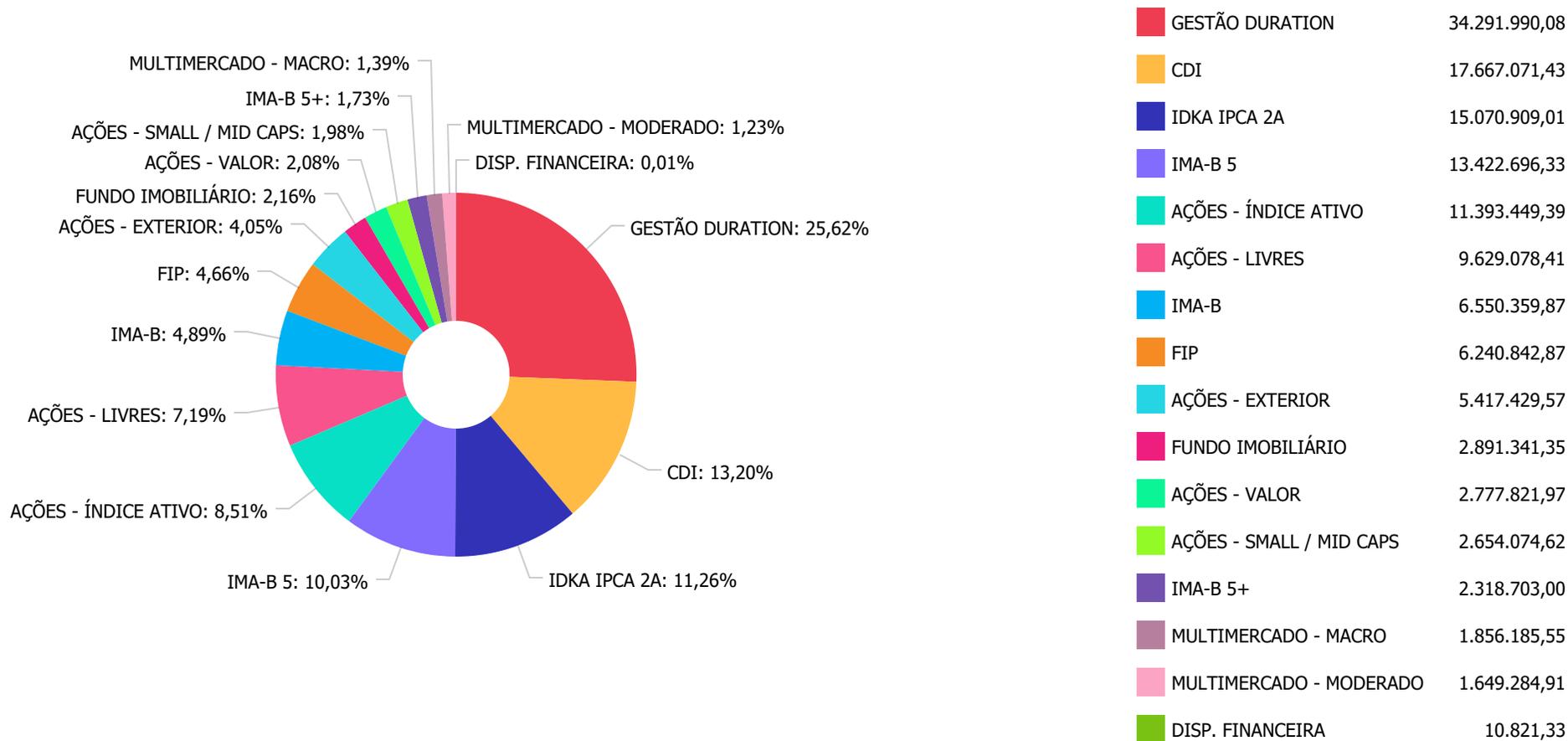
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	0,46%	6,54%	8,72%	6,54%	33,40%	25,59%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,99%	12,09%	7,22%	12,09%	38,92%	77,77%	4,10%	0,16%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,33%	7,98%	-4,69%	7,98%	22,80%	81,83%	4,97%	0,17%

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



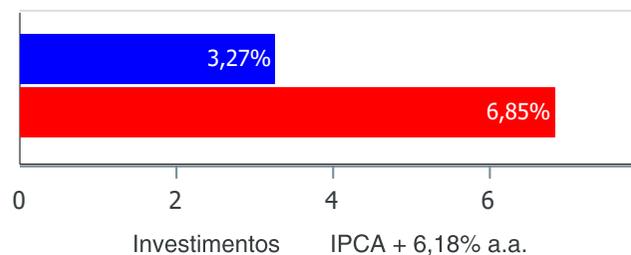
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2021)**



**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	124.454.845,28	1.378.227,61	414.197,32	124.332.158,76	-1.086.716,81	-1.086.716,81	-0,87%	-0,87%	0,73%	0,73%	-118,98%	3,34%
Fevereiro	124.332.158,76	1.315.773,15	492.674,32	124.157.925,90	-997.331,69	-2.084.048,50	-0,80%	-1,66%	1,29%	2,03%	-81,57%	3,96%
Março	124.157.925,90	736.064,64	468.604,89	126.134.094,03	1.708.708,38	-375.340,12	1,37%	-0,31%	1,48%	3,54%	-8,63%	3,65%
Abril	126.134.094,03	2.128.898,72	454.648,48	130.057.686,86	2.249.342,59	1.874.002,47	1,76%	1,45%	0,79%	4,36%	33,22%	2,64%
Mai	130.057.686,86	10.692.787,14	9.990.183,02	132.809.546,74	2.049.255,76	3.923.258,23	1,57%	3,04%	1,34%	5,75%	52,80%	3,13%
Junho	132.809.546,74	15.622.453,69	14.904.431,60	133.831.238,36	303.669,53	4.226.927,76	0,23%	3,27%	1,03%	6,85%	47,80%	2,52%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



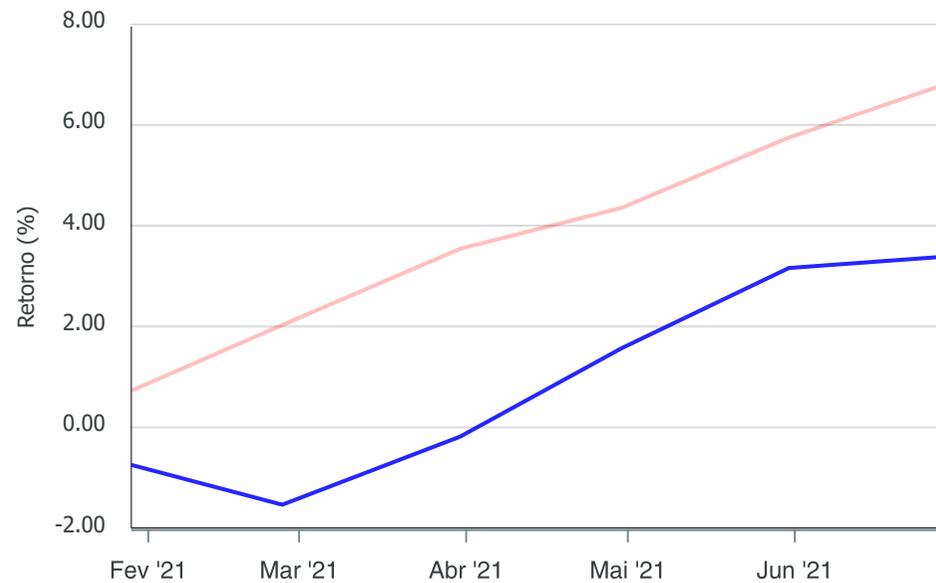
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- 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 Junho/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	33.077,63	0,00	0,00	33.579,52	501,89	1,52%	1,52%	0,59%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.272.762,41	0,00	0,00	6.357.369,75	84.607,34	1,35%	1,35%	0,26%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.289.627,00	0,00	0,00	2.318.703,00	29.076,00	1,27%	1,27%	0,17%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	123.760,80	6.408.937,98	9.800,00	6.550.359,87	27.461,09	0,42%	0,40%	2,43%
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4.396.061,80	0,00	4.413.493,96	0,00	17.432,16	0,40%	0,40%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.524.753,19	0,00	0,00	6.543.439,12	18.685,93	0,29%	0,29%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	6.250.570,32	5.606.209,11	572.199,66	11.309.701,68	25.121,91	0,21%	0,41%	0,06%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	8.404.852,99	0,00	8.408.937,98	0,00	4.084,99	0,05%	0,43%	2,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.397.917,13	0,00	0,00	8.401.849,65	3.932,52	0,05%	0,05%	1,46%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.201.490,73	2.107.306,60	0,00	19.313.121,79	4.324,46	0,02%	0,00%	0,97%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.442.821,47	0,00	0,00	13.422.696,33	-20.125,14	-0,15%	-0,15%	1,53%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	15.112.816,67	0,00	0,00	15.070.909,01	-41.907,66	-0,28%	-0,28%	1,53%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>88.450.512,14</b>	<b>14.122.453,69</b>	<b>13.404.431,60</b>	<b>89.321.729,72</b>	<b>153.195,49</b>	<b>0,17%</b>		<b>1,04%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.510.191,47	0,00	0,00	2.654.074,62	143.883,15	5,73%	5,73%	8,75%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.274.193,37	0,00	0,00	1.306.451,43	32.258,06	2,53%	2,53%	30,23%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.894.027,43	0,00	1.500.000,00	1.416.514,51	22.487,08	0,78%	0,48%	4,00%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	11.305.818,27	0,00	0,00	11.393.449,39	87.631,12	0,78%	0,78%	5,67%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.390.143,31	0,00	0,00	1.400.088,21	9.944,90	0,72%	0,72%	6,40%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.648.517,26	0,00	0,00	1.649.284,91	767,65	0,05%	0,05%	1,32%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.584.889,92	0,00	0,00	1.584.889,92	0,00	0,00%	0,00%	0,60%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.194.938,17	0,00	0,00	3.191.071,83	-3.866,34	-0,12%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	3.054.118,37	0,00	0,00	3.049.771,04	-4.347,33	-0,14%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.859.322,60	0,00	0,00	1.856.185,55	-3.137,05	-0,17%	-0,15%	1,32%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8.234.150,13	0,00	0,00	8.212.563,90	-21.586,23	-0,26%	-0,26%	5,76%
META VALOR FI AÇÕES	1.400.597,17	0,00	0,00	1.377.733,76	-22.863,41	-1,63%	-1,63%	5,83%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>40.350.907,47</b>	<b>0,00</b>	<b>1.500.000,00</b>	<b>39.092.079,07</b>	<b>241.171,60</b>	<b>0,60%</b>		<b>6,18%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 2021)****FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	1.500.000,00	0,00	1.502.595,01	2.595,01	0,17%	1,99%	4,10%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4.008.127,13	0,00	0,00	3.914.834,56	-93.292,57	-2,33%	-2,33%	4,97%
<b>Total Exterior</b>	<b>4.008.127,13</b>	<b>1.500.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.417.429,57</b>	<b>-90.697,56</b>	<b>-1,65%</b>		<b>4,73%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	14.835.254,28	0,00	0,00	15.070.909,01	235.654,73	1,59%	1,59%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	14.202.390,42	0,00	14.408.937,98	0,00	206.547,56	1,45%	2,13%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.154.368,60	0,00	0,00	6.357.369,75	203.001,15	3,30%	3,30%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.261.510,36	2.000.000,00	0,00	13.422.696,33	161.185,97	1,22%	1,38%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.047.246,65	2.107.306,60	0,00	19.313.121,79	158.568,54	0,83%	0,90%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.318.029,69	2.992.631,58	0,00	8.401.849,65	91.188,38	1,10%	1,36%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.244.274,50	0,00	0,00	2.318.703,00	74.428,50	3,32%	3,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	3.346.763,57	9.435.263,39	1.524.377,58	11.309.701,68	52.052,30	0,41%	0,96%
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4.369.020,29	0,00	4.413.493,96	0,00	44.473,67	1,02%	1,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.500.145,76	0,00	0,00	6.543.439,12	43.293,36	0,67%	0,67%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	622.058,38	6.408.937,98	509.822,00	6.550.359,87	29.185,51	0,42%	2,09%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	32.458,09	0,00	0,00	33.579,52	1.121,43	3,46%	3,46%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.300.701,10</b>	<b>1,48%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	10.431.106,96	0,00	0,00	11.393.449,39	962.342,43	9,23%	9,23%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.495.003,11	0,00	0,00	8.212.563,90	717.560,79	9,57%	9,57%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.032.601,37	0,00	0,00	2.654.074,62	621.473,25	30,58%	30,58%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	870.967,62	0,00	0,00	1.306.451,43	435.483,81	50,00%	50,00%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.614.713,09	0,00	1.500.000,00	1.416.514,51	301.801,42	11,54%	11,21%
META VALOR FI AÇÕES	2.738.694,06	0,00	1.500.000,00	1.377.733,76	139.039,70	5,08%	4,25%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.277.294,57	0,00	0,00	1.400.088,21	122.793,64	9,61%	9,61%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	1.416.458,40	0,00	1.492.631,58	0,00	76.173,18	5,38%	10,28%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.812.743,49	0,00	0,00	1.856.185,55	43.442,06	2,40%	2,40%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.609.001,79	0,00	0,00	1.649.284,91	40.283,12	2,50%	2,50%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.594.909,78	0,00	0,00	1.584.889,92	-10.019,86	-0,63%	-0,77%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	3.062.460,58	0,00	0,00	3.049.771,04	-12.689,54	-0,41%	-0,41%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.244.618,62	0,00	0,00	3.191.071,83	-53.546,79	-1,65%	-1,65%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.384.137,21</b>	<b>8,42%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.008.414,25	0,00	0,00	6.357.369,75	348.955,50	5,81%	5,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	14.838.943,64	0,00	0,00	15.070.909,01	231.965,37	1,56%	1,56%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.287.155,07	2.000.000,00	0,00	13.422.696,33	135.541,26	1,02%	1,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.078.463,12	2.107.306,60	0,00	19.313.121,79	127.352,07	0,66%	0,72%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.222.763,00	0,00	0,00	2.318.703,00	95.940,00	4,32%	4,32%
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4.341.741,44	0,00	4.413.493,96	0,00	71.752,52	1,65%	1,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.478.207,81	0,00	0,00	6.543.439,12	65.231,31	1,01%	1,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1.279.790,43	12.865.328,79	2.899.854,11	11.309.701,68	64.436,57	0,46%	1,45%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	640.392,72	6.408.937,98	509.822,00	6.550.359,87	10.851,17	0,15%	-0,84%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	31.814,79	0,00	0,00	33.579,52	1.764,73	5,55%	5,55%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.411.661,70	2.992.631,58	0,00	8.401.849,65	-2.443,63	-0,03%	-0,39%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	14.626.247,04	0,00	14.408.937,98	0,00	-217.309,06	-1,49%	-0,83%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>934.037,81</b>	<b>1,06%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	10.326.616,86	0,00	0,00	11.393.449,39	1.066.832,53	10,33%	10,33%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.717.866,74	0,00	0,00	2.654.074,62	936.207,88	54,50%	54,50%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.349.098,40	0,00	0,00	8.212.563,90	863.465,50	11,75%	11,75%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.699.664,22	0,00	1.500.000,00	1.416.514,51	216.850,29	8,03%	7,71%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.129.032,10	0,00	0,00	1.306.451,43	177.419,33	15,71%	15,71%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.267.075,92	0,00	0,00	1.400.088,21	133.012,29	10,50%	10,50%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.800.044,21	0,00	0,00	1.856.185,55	56.141,34	3,12%	3,12%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.622.152,40	0,00	0,00	1.649.284,91	27.132,51	1,67%	1,67%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	1.479.804,93	0,00	1.492.631,58	0,00	12.826,65	0,87%	5,56%
META VALOR FI AÇÕES	2.876.023,69	0,00	1.500.000,00	1.377.733,76	1.710,07	0,06%	-0,72%
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	3.073.994,22	0,00	0,00	3.049.771,04	-24.223,18	-0,79%	-0,79%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.611.552,28	0,00	0,00	1.584.889,92	-26.662,36	-1,65%	-1,27%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	3.256.324,30	0,00	0,00	3.191.071,83	-65.252,47	-2,00%	2,59%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.375.460,38</b>	<b>8,39%</b>	

## 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.

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*  
Relatório Analítico dos Investimentos  
em julho de 2021

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

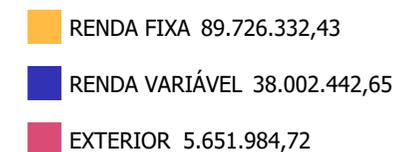
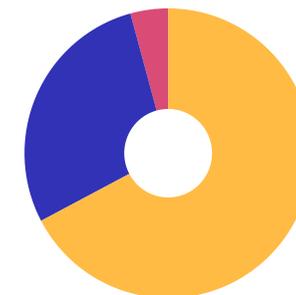
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	2.347.317,00	1,76%	34	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	19.163.325,22	14,37%	984	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	15.061.122,31	11,29%	1.050	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	13.424.562,13	10,06%	1.014	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.524.247,44	4,89%	881	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.392.509,12	6,29%	582	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.448.622,69	4,83%	44	10,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	34.076,94	0,03%	77	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	6.553.639,04	4,91%	251	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	11.776.910,54	8,83%	124	1,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.345.468,46	1,01%	9.033	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	7.873.394,35	5,90%	5.535	0,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	10.883.599,59	8,16%	4.894	3,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.346.781,92	1,01%	233	0,98%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.300.775,70	0,98%	266	0,41%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.723.340,12	2,04%	18	0,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.849.420,29	1,39%	17.008	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.627.697,38	1,22%	156	4,48%	Artigo 8º, Inciso III
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.045.152,49	2,28%	26	1,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.186.997,91	2,39%	28	2,32%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.577.879,13	1,18%		4,17%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	1.241.935,31	0,93%		0,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.120.077,05	3,09%	23.499	0,41%	Artigo 9º - A, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	1.531.907,67	1,15%	38.097	0,14%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		13.792,91	0,01%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>133.380.759,80</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>13.792,91</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>133.394.552,71</b>				

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

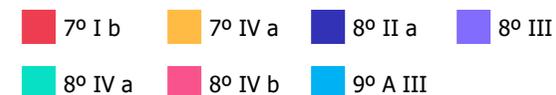
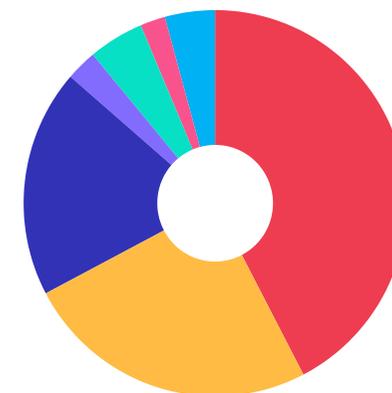
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	56.520.574,10	42,38%	9,64%	48,19%	60,24%	23.827.995,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	20.007.113,97
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	33.205.758,33	24,90%	3,70%	18,52%	40,00%	20.146.545,59
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,60%	3,60%	4.801.707,35
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>89.726.332,43</b>	<b>67,27%</b>	<b>13,34%</b>	<b>70,31%</b>	<b>118,84%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	25.473.360,14	19,10%	3,69%	18,45%	20,00%	1.202.791,82
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.477.117,67	2,61%	3,07%	3,07%	10,00%	9.860.958,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.232.150,40	4,67%	0,00%	5,00%	5,20%	703.649,11
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	2.819.814,44	2,11%	0,00%	2,55%	2,55%	581.394,93
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>38.002.442,65</b>	<b>28,49%</b>	<b>6,76%</b>	<b>29,07%</b>	<b>37,75%</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%	6.669.037,99
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	5.651.984,72	4,24%	0,00%	0,31%	5,00%	1.017.053,27
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>5.651.984,72</b>	<b>4,24%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,62%</b>	<b>10,00%</b>	



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

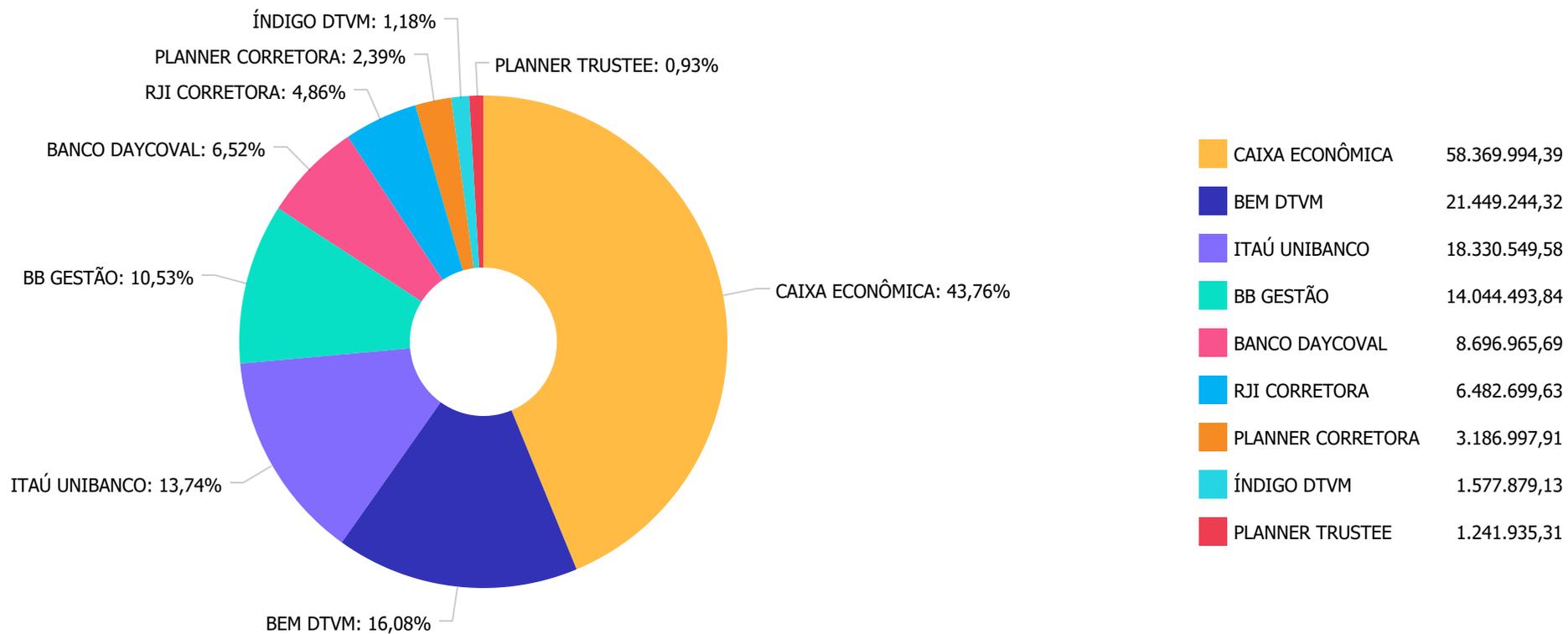
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	58.369.994,39	43,76	0,01
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	18.756.993,94	14,06	1,00
ITAÚ UNIBANCO	18.330.549,58	13,74	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.044.493,84	10,53	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.482.699,63	4,86	2,02
KPTL	3.186.997,91	2,39	141,49
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	3.045.152,49	2,28	20,14
TRÍGONO CAPITAL	2.723.340,12	2,04	0,09
MULTINVEST CAPITAL	1.627.697,38	1,22	0,18
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.577.879,13	1,18	0,17
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.346.781,92	1,01	0,29
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.345.468,46	1,01	0,00
META ASSET MANAGEMENT	1.300.775,70	0,98	0,40
ZION INVEST	1.241.935,31	0,93	-

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

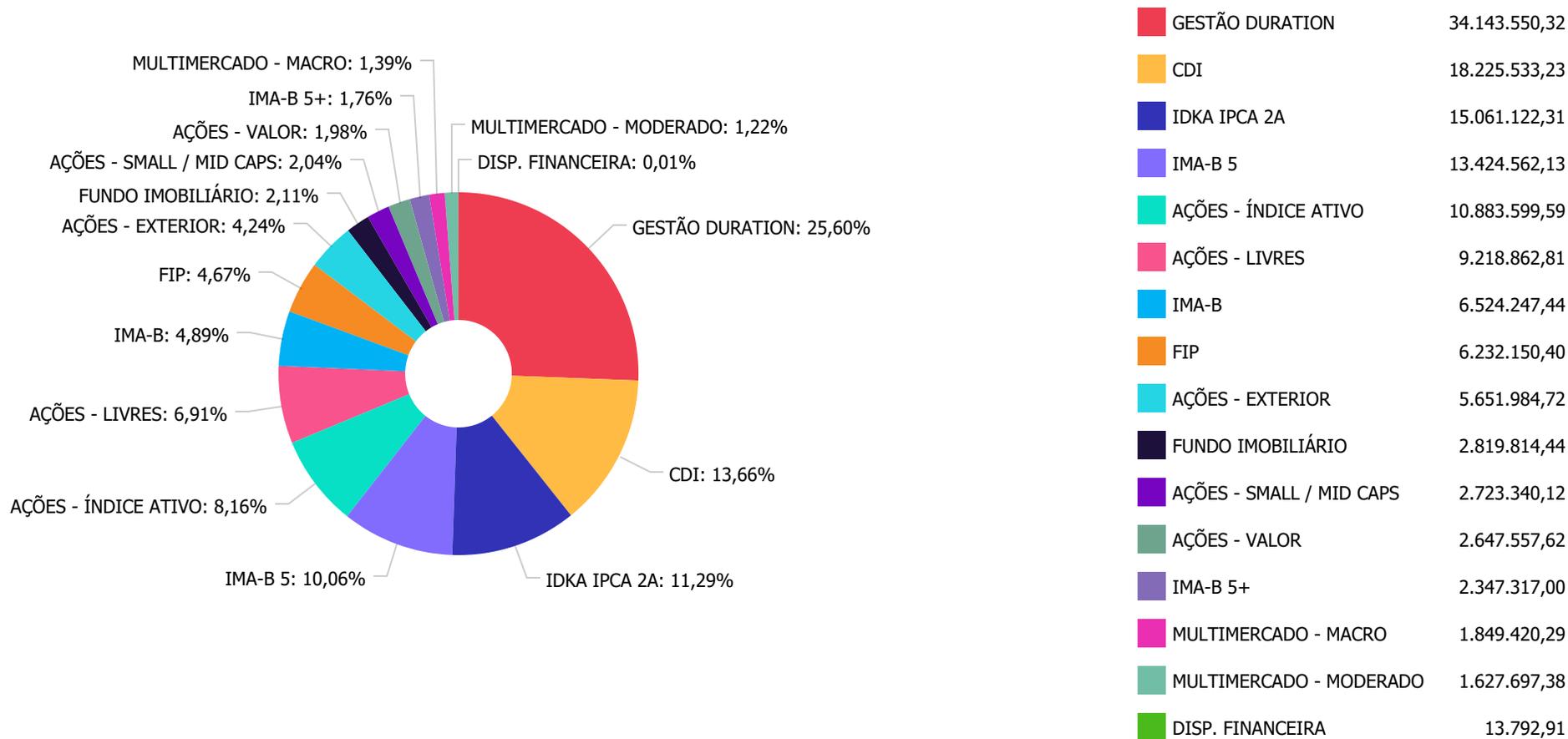
Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

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



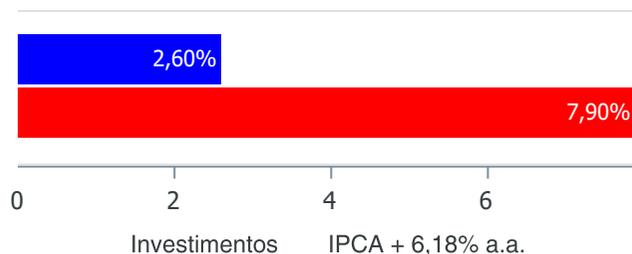
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2021)**



**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	124.454.845,28	1.378.227,61	414.197,32	124.332.158,76	-1.086.716,81	-1.086.716,81	-0,87%	-0,87%	0,73%	0,73%	-118,98%	3,34%
Fevereiro	124.332.158,76	1.315.773,15	492.674,32	124.157.925,90	-997.331,69	-2.084.048,50	-0,80%	-1,66%	1,29%	2,03%	-81,57%	3,96%
Março	124.157.925,90	736.064,64	468.604,89	126.134.094,03	1.708.708,38	-375.340,12	1,37%	-0,31%	1,48%	3,54%	-8,63%	3,65%
Abril	126.134.094,03	2.128.898,72	454.648,48	130.057.686,86	2.249.342,59	1.874.002,47	1,76%	1,45%	0,79%	4,36%	33,22%	2,64%
Mai	130.057.686,86	10.692.787,14	9.990.183,02	132.809.546,74	2.049.255,76	3.923.258,23	1,57%	3,04%	1,34%	5,75%	52,80%	3,13%
Junho	132.809.546,74	15.622.453,69	14.904.431,60	133.828.927,68	301.358,85	4.224.617,08	0,23%	3,27%	1,03%	6,85%	47,77%	2,52%
Julho	133.828.927,68	1.199.189,00	779.618,65	133.380.759,80	-867.738,23	3.356.878,85	-0,65%	2,60%	0,99%	7,90%	32,95%	2,77%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



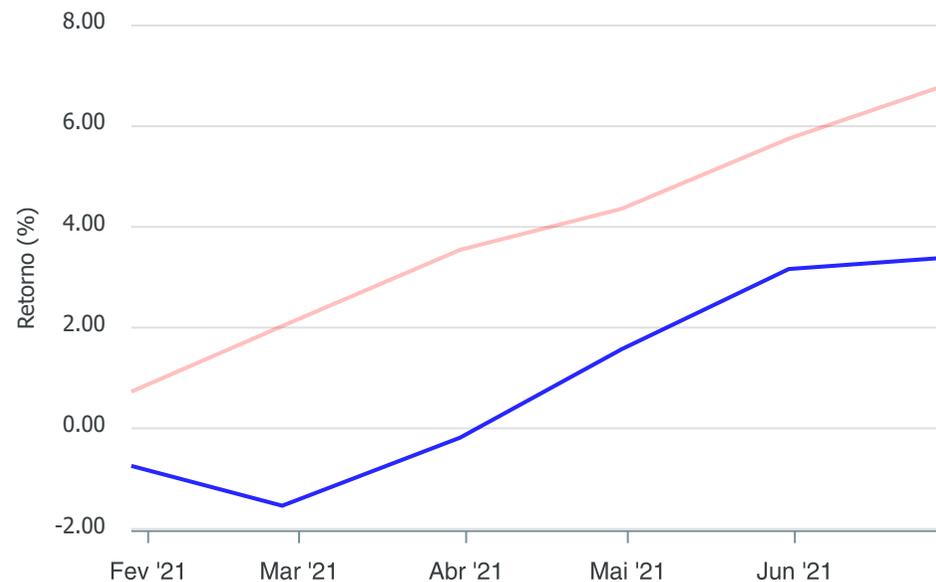
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**

ANO 36M



- 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 Julho/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	33.579,52	0,00	0,00	34.076,94	497,42	1,48%	1,48%	0,17%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.357.369,75	0,00	0,00	6.448.622,69	91.252,94	1,44%	1,44%	0,23%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.318.703,00	0,00	0,00	2.347.317,00	28.614,00	1,23%	1,23%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.309.701,68	1.199.189,00	779.618,65	11.776.910,54	47.638,51	0,38%	0,43%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.543.439,12	0,00	0,00	6.553.639,04	10.199,92	0,16%	0,16%	0,42%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.422.696,33	0,00	0,00	13.424.562,13	1.865,80	0,01%	0,01%	1,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	15.070.909,01	0,00	0,00	15.061.122,31	-9.786,70	-0,06%	-0,06%	0,95%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.401.849,65	0,00	0,00	8.392.509,12	-9.340,53	-0,11%	-0,11%	1,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.550.359,87	0,00	0,00	6.524.247,44	-26.112,43	-0,40%	-0,40%	2,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.313.121,79	0,00	0,00	19.163.325,22	-149.796,57	-0,78%	-0,78%	1,68%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>89.321.729,72</b>	<b>1.199.189,00</b>	<b>779.618,65</b>	<b>89.726.332,43</b>	<b>-14.967,64</b>	<b>-0,02%</b>		<b>0,97%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.654.074,62	0,00	0,00	2.723.340,12	69.265,50	2,61%	2,61%	6,90%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	3.191.071,83	0,00	0,00	3.186.997,91	-4.073,92	-0,13%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	3.049.771,04	0,00	0,00	3.045.152,49	-4.618,55	-0,15%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.582.579,24	0,00	0,00	1.577.879,13	-4.700,11	-0,30%	0,00%	0,00%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.856.185,55	0,00	0,00	1.849.420,29	-6.765,26	-0,36%	-0,36%	1,59%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.649.284,91	0,00	0,00	1.627.697,38	-21.587,53	-1,31%	-1,31%	1,92%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.400.088,21	0,00	0,00	1.346.781,92	-53.306,29	-3,81%	-3,81%	7,14%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8.212.563,90	0,00	0,00	7.873.394,35	-339.169,55	-4,13%	-4,13%	7,29%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	11.393.449,39	0,00	0,00	10.883.599,59	-509.849,80	-4,47%	-4,47%	8,14%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.306.451,43	0,00	0,00	1.241.935,31	-64.516,12	-4,94%	-4,94%	17,76%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.416.514,51	0,00	0,00	1.345.468,46	-71.046,05	-5,02%	-5,02%	8,23%
META VALOR FI AÇÕES	1.377.733,76	0,00	0,00	1.300.775,70	-76.958,06	-5,59%	-5,59%	8,94%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>39.089.768,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>38.002.442,65</b>	<b>-1.087.325,74</b>	<b>-2,78%</b>		<b>7,09%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Julho / 2021)****FUNDOS EXTERIOR**

<b>Ativos Exterior</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.914.834,56	0,00	0,00	4.120.077,05	205.242,49	5,24%	5,24%	7,26%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.502.595,01	0,00	0,00	1.531.907,67	29.312,66	1,95%	1,95%	6,63%
<b>Total Exterior</b>	<b>5.417.429,57</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.651.984,72</b>	<b>234.555,15</b>	<b>4,33%</b>		<b>7,09%</b>

## 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.

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*  
Relatório Analítico dos Investimentos  
em agosto de 2021

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

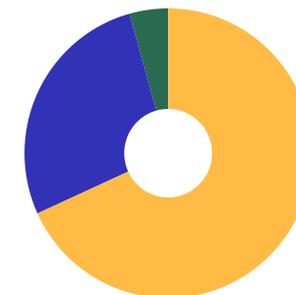
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	2.312.137,50	1,74%	34	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	18.885.536,77	14,22%	976	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	15.090.389,57	11,36%	1.048	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	13.442.529,71	10,12%	1.007	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.450.058,69	4,86%	872	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.354.333,72	6,29%	584	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.531.233,41	4,92%	44	10,67%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	34.584,67	0,03%	93	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	6.573.727,27	4,95%	249	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	12.875.004,45	9,69%	133	1,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.274.656,36	0,96%	8.633	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	7.620.853,06	5,74%	5.392	0,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	10.562.841,53	7,95%	4.743	2,96%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.344.319,68	1,01%	239	0,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.195.771,83	0,90%	263	0,41%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.752.611,87	2,07%	21	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.824.192,02	1,37%	16.766	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.605.239,46	1,21%	144	4,55%	Artigo 8º, Inciso III
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.040.649,53	2,29%	25	1,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.182.462,31	2,40%	28	2,32%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	933.716,93	0,70%		2,47%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	1.177.419,19	0,89%		0,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.243.694,52	3,20%	24.080	0,39%	Artigo 9º - A, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	1.508.267,19	1,14%	37.463	0,14%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		83.096,46	0,06%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>132.816.231,24</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>83.096,46</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>132.899.327,70</b>				

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

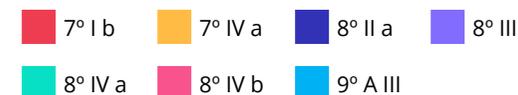
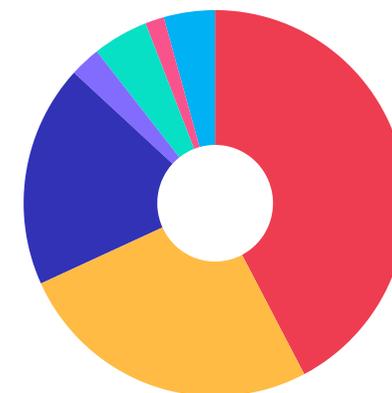
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	56.180.652,24	42,30%	9,64%	48,19%	60,24%	23.827.845,46
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	19.922.434,69
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	34.368.883,52	25,88%	3,70%	18,52%	40,00%	18.757.608,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,60%	3,60%	4.781.384,32
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>90.549.535,76</b>	<b>68,18%</b>	<b>13,34%</b>	<b>70,31%</b>	<b>118,84%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	24.751.054,33	18,64%	3,69%	18,45%	20,00%	1.812.191,92
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.429.431,48	2,58%	3,07%	3,07%	10,00%	9.852.191,64
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.223.111,84	4,69%	0,00%	5,00%	5,20%	683.332,18
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	2.111.136,12	1,59%	0,00%	2,55%	2,55%	1.275.677,78
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>36.514.733,77</b>	<b>27,49%</b>	<b>6,76%</b>	<b>29,07%</b>	<b>37,75%</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%	6.640.811,56
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	5.751.961,71	4,33%	0,00%	0,31%	5,00%	888.849,85
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>5.751.961,71</b>	<b>4,33%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,62%</b>	<b>10,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	58.004.844,26	43,67	0,01
ITAÚ UNIBANCO	19.448.731,72	14,64	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	18.183.694,59	13,69	0,99
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.106.295,43	10,62	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.565.818,08	4,94	1,95
KPTL	3.182.462,31	2,40	0,83
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	3.040.649,53	2,29	0,87
TRÍGONO CAPITAL	2.752.611,87	2,07	0,07
MULTINVEST CAPITAL	1.605.239,46	1,21	0,18
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.344.319,68	1,01	0,21
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.274.656,36	0,96	0,00
META ASSET MANAGEMENT	1.195.771,83	0,90	0,41
ZION INVEST	1.177.419,19	0,89	0,14
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	933.716,93	0,70	0,10

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

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,26%	1,95%	-0,23%	2,29%	5,08%	15,28%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,19%	1,70%	-0,15%	2,10%	4,83%	14,10%	1,13%	0,02%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-2,22%	-5,44%	-2,16%	-1,52%	1,80%	6,60%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,49%	8,71%	4,56%	6,75%	11,34%	18,91%	0,20%	0,11%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,15%	1,47%	0,05%	1,97%	4,77%	14,45%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,13%	1,30%	0,00%	1,85%	4,50%	13,83%	1,29%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-1,09%	-2,17%	-1,04%	0,19%	3,27%	10,12%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,14%	-2,35%	-1,14%	0,05%	3,01%	9,40%	3,40%	0,06%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,43%	2,07%	1,10%	1,78%	2,72%	6,68%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,28%	8,70%	4,12%	6,95%	11,99%	19,13%	0,40%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,52%	2,42%	1,37%	2,14%	3,06%	6,68%	0,04%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,87%	5,67%	2,38%	4,51%	9,68%	12,35%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,31%	1,47%	0,75%	1,28%	1,63%	6,45%	0,80%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,46%	-0,96%	-0,52%	0,44%	1,76%	-	1,34%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-1,45%	-1,51%	-2,22%	-1,04%	-0,01%	9,20%	1,87%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,50%	4,02%	0,98%	4,80%	9,51%	12,45%	4,57%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,75%	12,90%	5,05%	9,99%	21,15%	37,13%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,14%	2,31%	-0,39%	-2,05%	1,80%	-	-	0,04%

<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,55%	11,20%	4,43%	8,71%	18,42%	31,01%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,15%	-1,09%	-0,44%	-0,86%	-1,80%	-	-	0,00%

<b>IBX (Benchmark)</b>	-3,25%	1,07%	-6,53%	7,96%	20,88%	19,52%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-8,07%	-13,84%	-14,62%	-3,73%	-3,73%	9,48%	10,76%	0,23%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-2,48%	-0,20%	-5,89%	7,95%	19,54%	17,45%	-	-
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,08%	60,23%	9,66%	50,99%	87,67%	-	11,72%	0,21%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-5,26%	-3,07%	-9,58%	2,00%	6,19%	3,82%	8,13%	0,18%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-3,21%	3,70%	-7,45%	10,80%	17,43%	16,85%	8,33%	0,21%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-2,95%	2,29%	-6,57%	8,93%	16,15%	10,88%	8,01%	0,21%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-0,18%	6,10%	-3,30%	12,88%	26,04%	39,95%	6,98%	0,19%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,43%	2,07%	1,10%	1,78%	2,72%	6,68%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-1,36%	1,34%	-1,89%	2,01%	4,67%	10,50%	1,74%	0,04%

<b>IFIX (Benchmark)</b>	-2,63%	-4,19%	-2,37%	-4,74%	-1,16%	3,51%	-	-
-------------------------	--------	--------	--------	--------	--------	-------	---	---

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

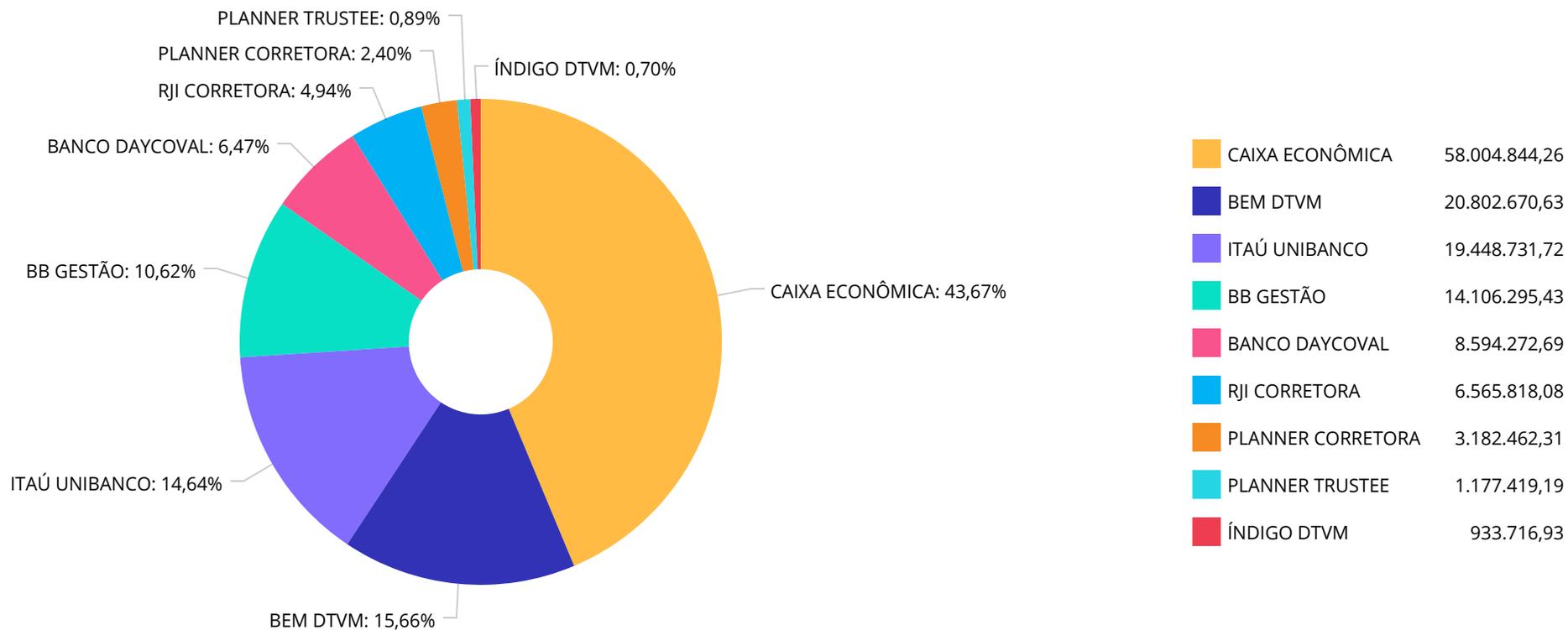
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-5,20%	4,29%	-7,60%	10,61%	-18,89%	-53,21%	11,20%	0,50%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	0,00%	0,14%	-3,74%	-18,08%	0,00%	0,30%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-1,38%	-1,04%	-2,63%	0,97%	0,65%	1,46%	2,75%	0,05%

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

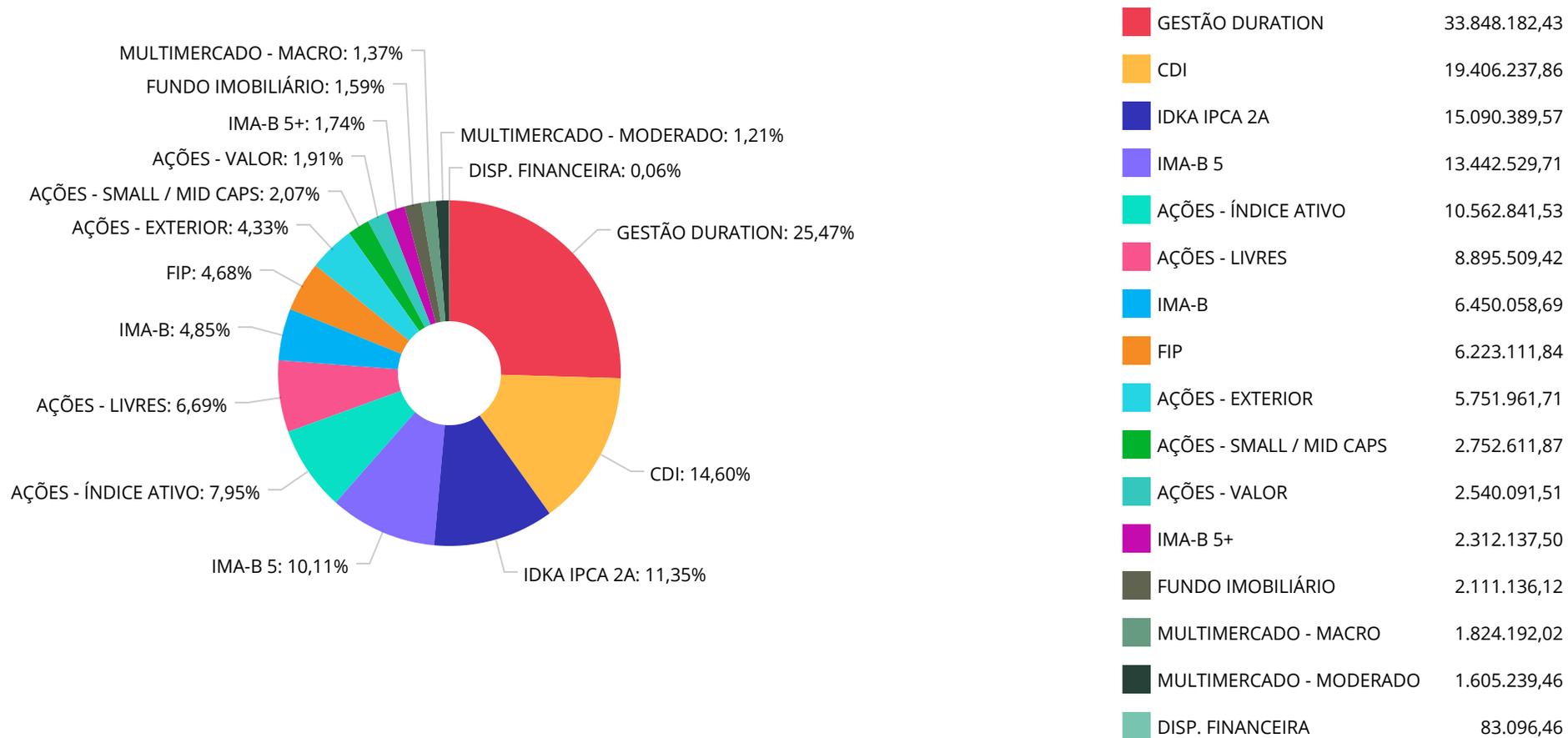
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	2,28%	19,22%	8,02%	8,11%	18,86%	99,63%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,00%	17,05%	5,88%	7,18%	14,96%	88,16%	6,87%	0,10%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-2,48%	-0,20%	-5,89%	7,95%	19,54%	17,45%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,54%	12,52%	2,37%	6,03%	17,11%	57,09%	7,38%	0,13%

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



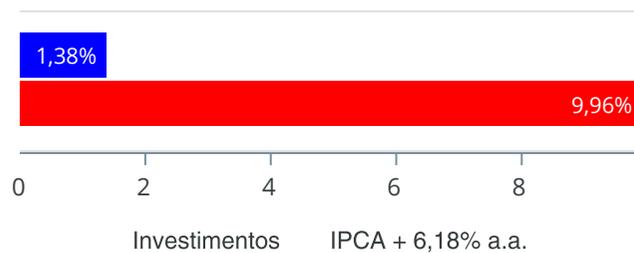
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2021)**



**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	124.454.845,28	1.378.227,61	414.197,32	124.343.390,00	-1.075.485,57	-1.075.485,57	-0,86%	-0,86%	0,73%	0,73%	-117,75%	3,34%
Fevereiro	124.343.390,00	1.315.773,15	492.674,32	124.165.397,02	-1.001.091,81	-2.076.577,38	-0,80%	-1,65%	1,29%	2,03%	-81,28%	3,96%
Março	124.165.397,02	736.064,64	468.604,89	126.134.094,03	1.701.237,26	-375.340,12	1,37%	-0,31%	1,48%	3,54%	-8,63%	3,65%
Abril	126.134.094,03	2.128.898,72	454.648,48	130.057.686,86	2.249.342,59	1.874.002,47	1,76%	1,45%	0,79%	4,36%	33,22%	2,64%
Mai	130.057.686,86	10.692.787,14	9.990.183,02	132.809.546,74	2.049.255,76	3.923.258,23	1,57%	3,04%	1,34%	5,75%	52,80%	3,13%
Junho	132.809.546,74	15.622.453,69	14.904.431,60	133.828.927,68	301.358,85	4.224.617,08	0,23%	3,27%	1,03%	6,85%	47,77%	2,52%
Julho	133.828.927,68	1.199.189,00	779.618,65	133.380.759,81	-867.738,22	3.356.878,86	-0,65%	2,60%	1,49%	8,44%	30,85%	2,77%
Agosto	133.380.759,81	1.534.416,81	496.665,27	132.816.231,24	-1.602.280,11	1.754.598,75	-1,19%	1,38%	1,40%	9,96%	13,87%	3,13%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



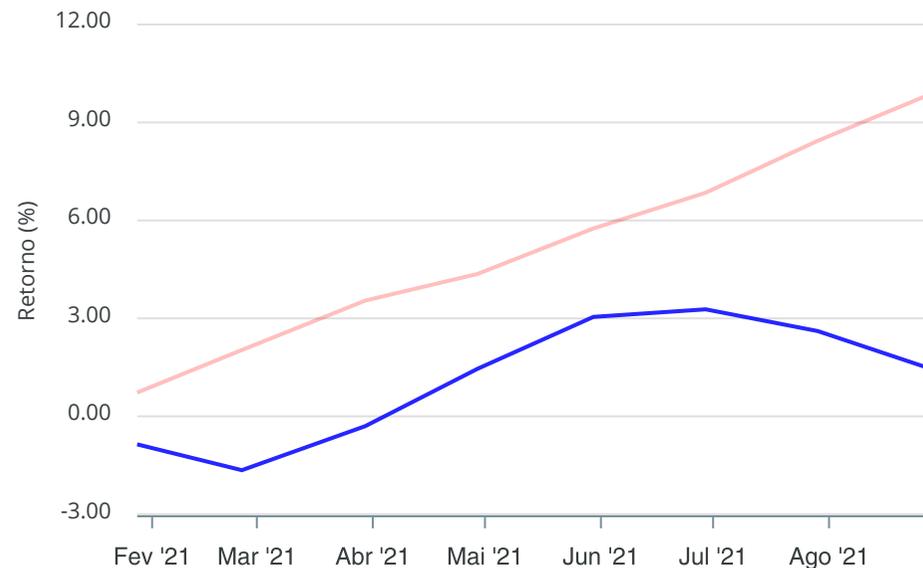
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- 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
- 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 Agosto/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	34.076,95	0,00	0,00	34.584,67	507,72	1,49%	1,49%	0,20%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.448.622,69	0,00	0,00	6.531.233,41	82.610,72	1,28%	1,28%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.776.910,54	1.534.416,81	496.665,27	12.875.004,45	60.342,37	0,45%	0,52%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.553.639,04	0,00	0,00	6.573.727,27	20.088,23	0,31%	0,31%	0,80%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	15.061.122,31	0,00	0,00	15.090.389,57	29.267,26	0,19%	0,19%	1,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.424.562,13	0,00	0,00	13.442.529,71	17.967,58	0,13%	0,13%	1,29%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.392.509,12	0,00	0,00	8.354.333,72	-38.175,40	-0,45%	-0,45%	1,34%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.524.247,44	0,00	0,00	6.450.058,69	-74.188,75	-1,14%	-1,14%	3,40%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.163.325,22	0,00	0,00	18.885.536,77	-277.788,45	-1,45%	-1,45%	1,87%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.347.317,00	0,00	0,00	2.312.137,50	-35.179,50	-1,50%	-1,50%	4,57%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>89.726.332,44</b>	<b>1.534.416,81</b>	<b>496.665,27</b>	<b>90.549.535,76</b>	<b>-214.548,22</b>	<b>-0,24%</b>		<b>1,34%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.723.340,12	0,00	0,00	2.752.611,87	29.271,75	1,07%	1,07%	11,72%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	3.186.997,91	0,00	0,00	3.182.462,31	-4.535,60	-0,14%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	3.045.152,49	0,00	0,00	3.040.649,53	-4.502,96	-0,15%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.346.781,92	0,00	0,00	1.344.319,68	-2.462,24	-0,18%	-0,18%	6,98%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.849.420,29	0,00	0,00	1.824.192,02	-25.228,27	-1,36%	-1,36%	1,74%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.627.697,38	0,00	0,00	1.605.239,46	-22.457,92	-1,38%	-1,38%	2,75%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	10.883.599,59	0,00	0,00	10.562.841,53	-320.758,06	-2,95%	-2,95%	8,01%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.873.394,35	0,00	0,00	7.620.853,06	-252.541,29	-3,21%	-3,21%	8,33%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.241.935,31	0,00	0,00	1.177.419,19	-64.516,12	-5,19%	-5,19%	11,20%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.345.468,46	0,00	0,00	1.274.656,36	-70.812,10	-5,26%	-5,26%	8,13%
META VALOR FI AÇÕES	1.300.775,70	0,00	0,00	1.195.771,83	-105.003,87	-8,07%	-8,07%	10,76%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.577.879,13	0,00	0,00	933.716,93	-644.162,20	-40,82%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>38.002.442,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>36.514.733,77</b>	<b>-1.487.708,88</b>	<b>-3,91%</b>		<b>7,72%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Agosto / 2021)****FUNDOS EXTERIOR**

<b>Ativos Exterior</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4.120.077,05	0,00	0,00	4.243.694,52	123.617,47	3,00%	3,00%	6,87%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.531.907,67	0,00	0,00	1.508.267,19	-23.640,48	-1,54%	-1,54%	7,38%
<b>Total Exterior</b>	<b>5.651.984,72</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.751.961,71</b>	<b>99.976,99</b>	<b>1,77%</b>		<b>7,01%</b>

## 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.

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*  
Relatório Analítico dos Investimentos  
em setembro e 3º trimestre de 2021

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

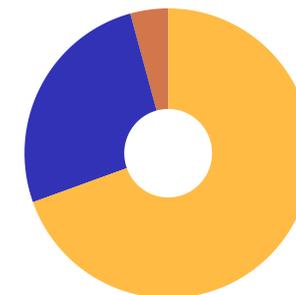
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	2.350.855,50	1,76%	34	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	18.952.571,70	14,21%	964	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	15.253.111,36	11,43%	1.057	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	13.574.409,65	10,18%	1.013	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.440.011,05	4,83%	863	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.363.290,78	6,27%	587	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.601.246,04	4,95%	42	10,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	34.953,12	0,03%	128	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	6.628.744,30	4,97%	249	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	14.519.884,90	10,89%	145	0,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.216.269,07	0,91%	8.252	0,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	7.260.392,59	5,44%	5.225	0,66%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.258.819,08	0,94%	243	0,89%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.100.232,63	0,82%	255	0,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	9.987.282,63	7,49%	4.541	2,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.601.577,31	1,95%	25	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.810.696,78	1,36%	16.031	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.580.637,92	1,18%	137	5,48%	Artigo 8º, Inciso III
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.036.358,62	2,28%	25	1,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.179.378,47	2,38%	28	2,32%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	936.850,10	0,70%		2,48%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	1.032.257,92	0,77%		0,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.270.027,75	3,20%	24.127	0,36%	Artigo 9º - A, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	1.401.310,45	1,05%	36.027	0,14%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		85.752,28	0,06%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>133.391.169,72</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>85.752,28</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>133.476.922,00</b>				

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

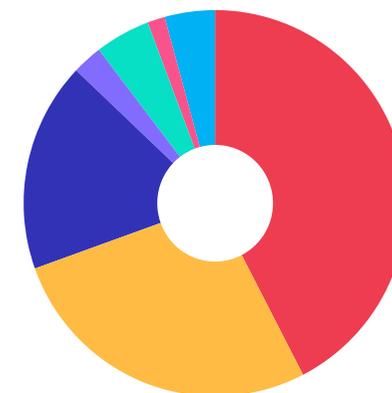
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	56.570.959,26	42,41%	9,64%	48,19%	60,24%	23.783.881,38
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	20.008.675,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	36.148.119,14	27,10%	3,70%	18,52%	40,00%	17.208.348,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,60%	3,60%	4.802.082,11
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>92.719.078,40</b>	<b>69,51%</b>	<b>13,34%</b>	<b>70,31%</b>	<b>118,84%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	23.424.573,31	17,56%	3,69%	18,45%	20,00%	3.253.660,63
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.391.334,70	2,54%	3,07%	3,07%	10,00%	9.947.782,27
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.215.737,09	4,66%	0,00%	5,00%	5,20%	720.603,74
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	1.969.108,02	1,48%	0,00%	2,55%	2,55%	1.432.366,81
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>35.000.753,12</b>	<b>26,24%</b>	<b>6,76%</b>	<b>29,07%</b>	<b>37,75%</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%	6.669.558,49
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	5.671.338,20	4,25%	0,00%	0,31%	5,00%	998.220,29
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>5.671.338,20</b>	<b>4,25%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,62%</b>	<b>10,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	58.381.656,04	43,77	0,01
ITAÚ UNIBANCO	21.148.629,20	15,85	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	17.247.675,22	12,93	1,23
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.034.628,98	10,52	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.636.199,16	4,97	1,96
KPTL	3.179.378,47	2,38	0,83
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	3.036.358,62	2,28	0,87
TRÍGONO CAPITAL	2.601.577,31	1,95	0,06
MULTINVEST CAPITAL	1.580.637,92	1,18	0,16
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.258.819,08	0,94	0,20
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.216.269,07	0,91	0,00
META ASSET MANAGEMENT	1.100.232,63	0,82	0,41
ZION INVEST	1.032.257,92	0,77	0,13
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	936.850,10	0,70	0,10

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

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,10%	3,07%	1,18%	3,12%	6,21%	14,71%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,08%	2,79%	1,21%	2,82%	5,92%	13,71%	0,78%	0,02%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-1,26%	-6,63%	-4,19%	-1,61%	3,20%	1,48%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,07%	9,86%	4,09%	7,69%	19,68%	18,38%	0,31%	0,08%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,00%	2,48%	1,18%	2,64%	5,95%	13,62%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98%	2,30%	1,13%	2,53%	5,69%	13,00%	0,81%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,13%	-2,30%	-1,59%	0,52%	4,71%	6,92%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,16%	-2,51%	-1,69%	0,37%	4,45%	6,20%	2,16%	0,06%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,07%	9,87%	3,84%	7,26%	21,37%	19,50%	0,30%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	2,96%	1,49%	2,47%	3,47%	6,77%	0,05%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	1,16%	6,90%	3,02%	4,75%	10,25%	13,70%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,84%	2,32%	1,30%	1,98%	2,72%	6,51%	0,54%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	-0,85%	-0,46%	0,90%	2,78%	-	0,67%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,36%	-1,16%	-1,87%	-0,98%	0,86%	7,32%	0,48%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,68%	5,76%	1,39%	4,75%	10,36%	13,69%	0,30%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	2,01%	15,17%	5,71%	10,15%	21,77%	38,78%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-0,10%	2,21%	-0,37%	-2,01%	1,88%	-	-	0,04%

<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,81%	13,22%	5,09%	8,89%	19,03%	32,58%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	-0,14%	-1,22%	-0,44%	-0,85%	-1,79%	-	-	0,00%

<b>IBX (Benchmark)</b>	-6,99%	-5,99%	-13,61%	-5,31%	17,82%	7,71%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-7,99%	-20,72%	-20,14%	-16,74%	-6,34%	-2,13%	14,66%	0,23%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-6,57%	-6,75%	-12,48%	-4,85%	17,31%	5,95%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,58%	-7,51%	-14,14%	-4,51%	8,01%	-2,82%	10,03%	0,18%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-5,45%	-3,29%	-12,34%	-4,26%	17,01%	2,20%	12,56%	0,21%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,49%	51,44%	-1,98%	27,99%	86,00%	-	12,63%	0,21%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,73%	-1,21%	-11,59%	-3,13%	17,15%	9,79%	10,72%	0,21%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-6,36%	-0,65%	-10,09%	-1,45%	21,50%	30,07%	11,96%	0,20%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,74%	0,59%	-2,45%	-0,11%	4,85%	8,05%	1,80%	0,04%

<b>IFIX (Benchmark)</b>	-1,24%	-5,38%	-1,42%	-4,61%	-2,83%	1,17%	-	-
-------------------------	--------	--------	--------	--------	--------	-------	---	---

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

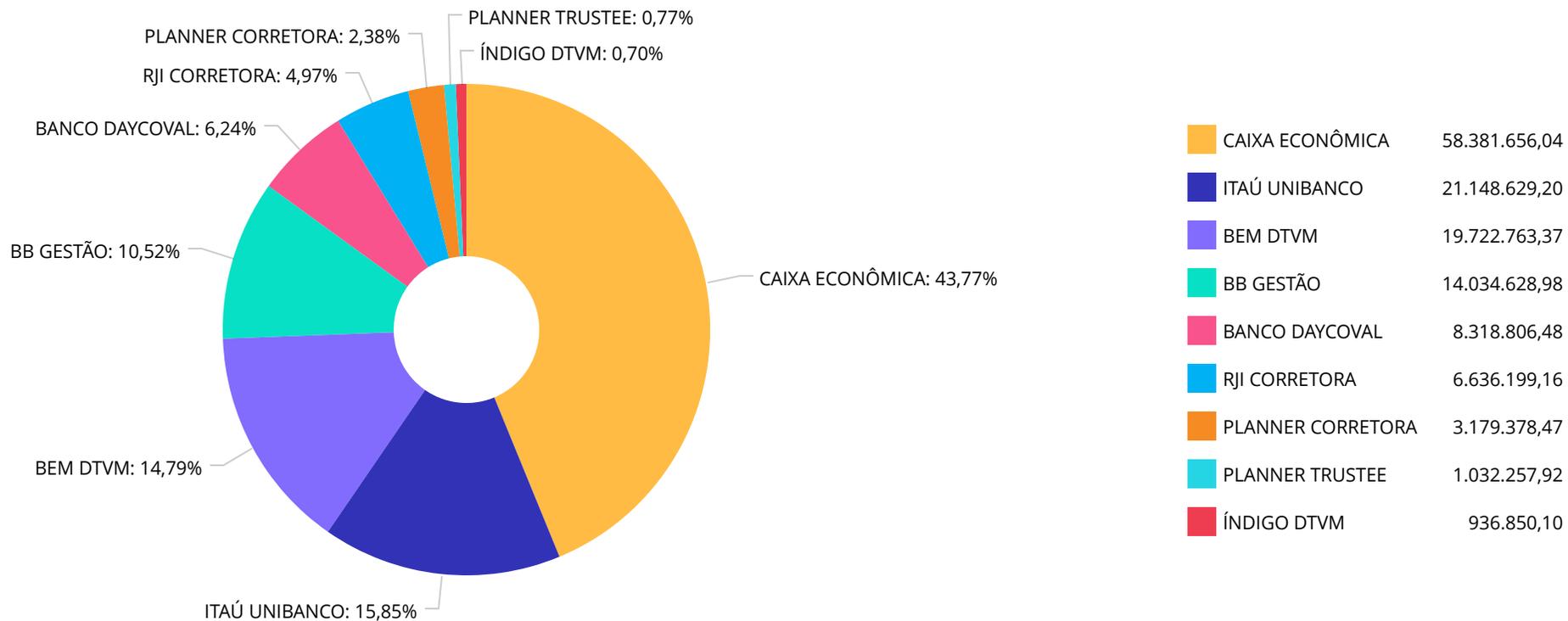
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-12,33%	-8,57%	-20,99%	18,52%	-17,95%	-58,17%	20,93%	0,50%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	0,00%	-0,77%	-3,74%	-18,08%	0,00%	0,30%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-1,53%	-2,56%	-4,16%	-1,76%	1,27%	-0,35%	2,42%	0,05%

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

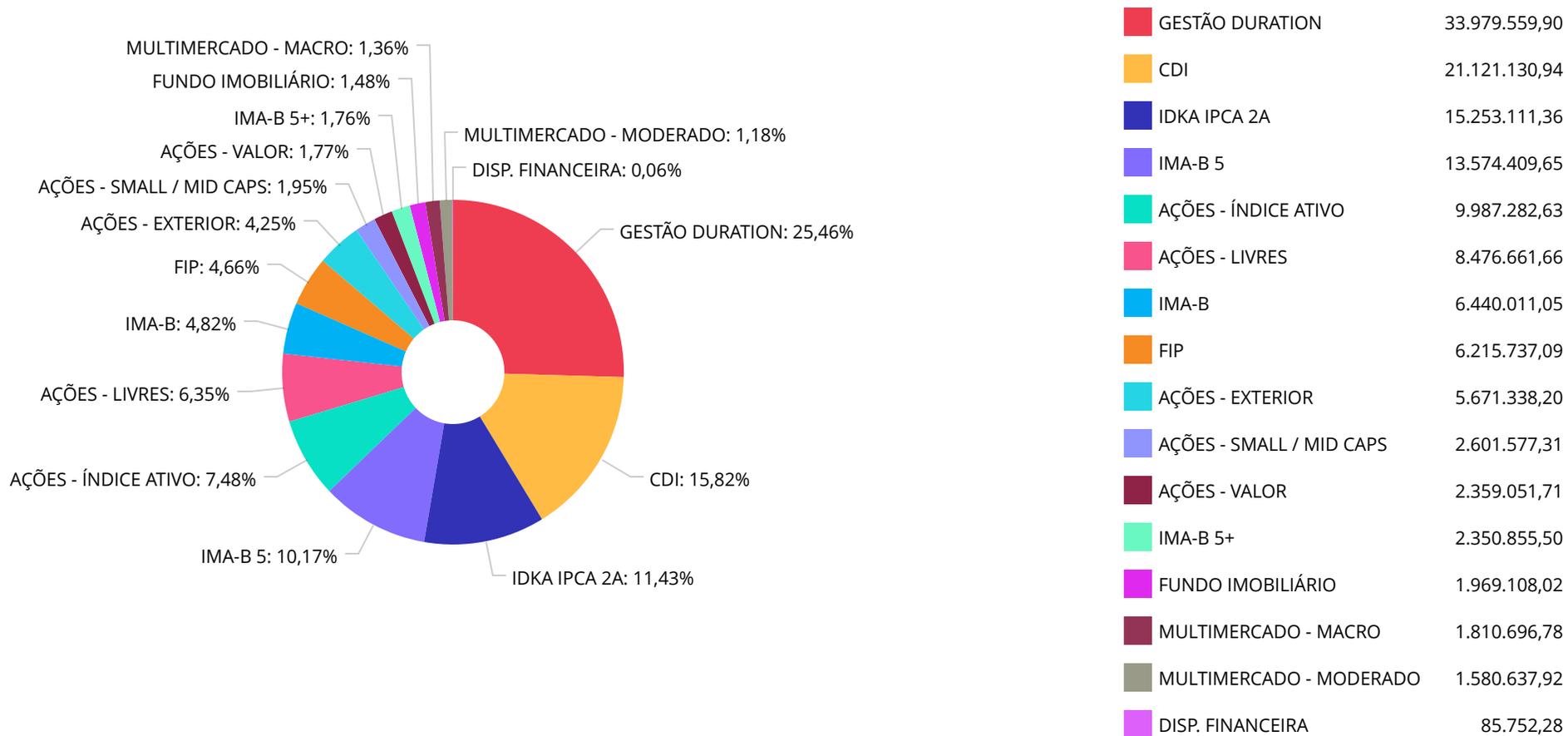
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-0,17%	19,02%	8,14%	4,70%	21,04%	94,03%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,62%	17,77%	9,07%	3,96%	18,60%	85,75%	6,92%	0,10%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-6,57%	-6,75%	-12,48%	-4,85%	17,31%	5,95%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,09%	4,54%	-6,74%	-0,01%	15,46%	47,38%	10,97%	0,14%

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



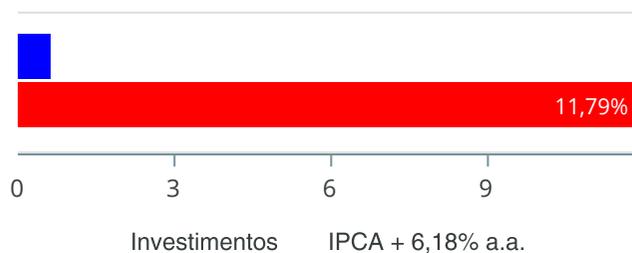
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2021)**



**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	124.454.845,28	1.378.227,61	414.197,32	124.343.390,00	-1.075.485,57	-1.075.485,57	-0,86%	-0,86%	0,73%	0,73%	-117,75%	3,34%
Fevereiro	124.343.390,00	1.315.773,15	492.674,32	124.165.397,02	-1.001.091,81	-2.076.577,38	-0,80%	-1,65%	1,29%	2,03%	-81,28%	3,96%
Março	124.165.397,02	736.064,64	468.604,89	126.134.094,03	1.701.237,26	-375.340,12	1,37%	-0,31%	1,48%	3,54%	-8,63%	3,65%
Abril	126.134.094,03	2.128.898,72	454.648,48	130.057.686,86	2.249.342,59	1.874.002,47	1,76%	1,45%	0,79%	4,36%	33,22%	2,64%
Mai	130.057.686,86	10.692.787,14	9.990.183,02	132.809.546,74	2.049.255,76	3.923.258,23	1,57%	3,04%	1,34%	5,75%	52,80%	3,13%
Junho	132.809.546,74	15.622.453,69	14.904.431,60	133.828.927,68	301.358,85	4.224.617,08	0,23%	3,27%	1,03%	6,85%	47,77%	2,52%
Julho	133.828.927,68	1.199.189,00	779.618,65	133.380.759,81	-867.738,22	3.356.878,86	-0,65%	2,60%	1,49%	8,44%	30,85%	2,77%
Agosto	133.380.759,81	1.534.416,81	496.665,27	132.816.231,24	-1.602.280,11	1.754.598,75	-1,19%	1,38%	1,40%	9,96%	13,87%	3,13%
Setembro	132.816.231,24	2.171.638,97	596.052,10	133.391.169,72	-1.000.648,39	753.950,36	-0,74%	0,63%	1,67%	11,79%	5,31%	3,24%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



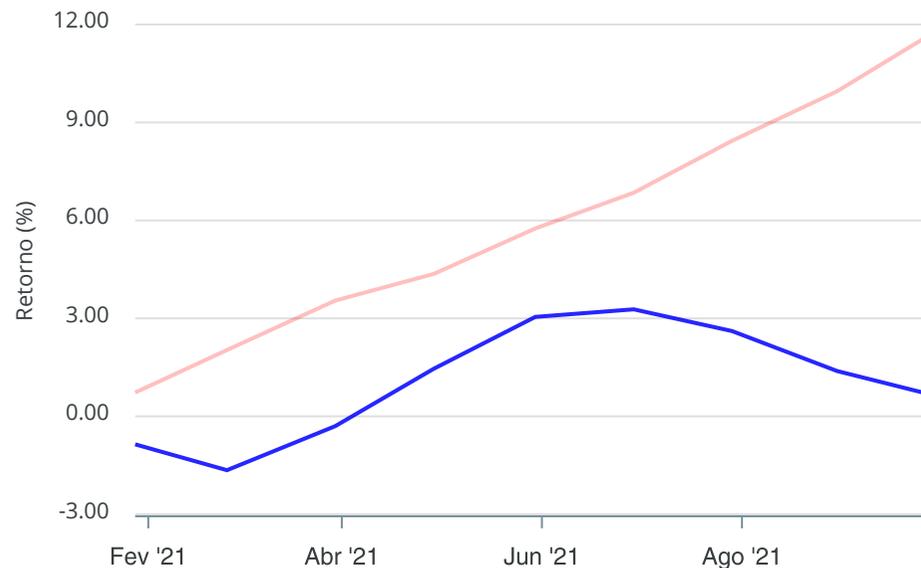
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO  36M



- 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
- 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 Setembro/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.312.137,50	0,00	0,00	2.350.855,50	38.718,00	1,67%	1,67%	0,30%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	15.090.389,57	0,00	0,00	15.253.111,36	162.721,79	1,08%	1,08%	0,78%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.531.233,41	0,00	0,00	6.601.246,04	70.012,63	1,07%	1,07%	0,30%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	34.584,67	0,00	0,00	34.953,12	368,45	1,07%	1,07%	0,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.442.529,71	0,00	0,00	13.574.409,65	131.879,94	0,98%	0,98%	0,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.573.727,27	0,00	0,00	6.628.744,30	55.017,03	0,84%	0,84%	0,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.875.004,45	2.171.638,97	596.052,10	14.519.884,90	69.293,58	0,46%	0,53%	0,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	18.885.536,77	0,00	0,00	18.952.571,70	67.034,93	0,35%	0,35%	0,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.354.333,72	0,00	0,00	8.363.290,78	8.957,06	0,11%	0,11%	0,67%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.450.058,69	0,00	0,00	6.440.011,05	-10.047,64	-0,16%	-0,16%	2,16%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>90.549.535,76</b>	<b>2.171.638,97</b>	<b>596.052,10</b>	<b>92.719.078,40</b>	<b>593.955,77</b>	<b>0,64%</b>		<b>0,63%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ÁQUILLA FII - AQLL11	933.716,93	0,00	0,00	936.850,10	3.133,17	0,34%	0,00%	0,00%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	3.182.462,31	0,00	0,00	3.179.378,47	-3.083,84	-0,10%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	3.040.649,53	0,00	0,00	3.036.358,62	-4.290,91	-0,14%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.824.192,02	0,00	0,00	1.810.696,78	-13.495,24	-0,74%	-0,74%	1,80%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.605.239,46	0,00	0,00	1.580.637,92	-24.601,54	-1,53%	-1,53%	2,42%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.274.656,36	0,00	0,00	1.216.269,07	-58.387,29	-4,58%	-4,58%	10,03%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.620.853,06	0,00	0,00	7.260.392,59	-360.460,47	-4,73%	-4,73%	10,72%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	10.562.841,53	0,00	0,00	9.987.282,63	-575.558,90	-5,45%	-5,45%	12,56%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.752.611,87	0,00	0,00	2.601.577,31	-151.034,56	-5,49%	-5,49%	12,63%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.344.319,68	0,00	0,00	1.258.819,08	-85.500,60	-6,36%	-6,36%	11,96%
META VALOR FI AÇÕES	1.195.771,83	0,00	0,00	1.100.232,63	-95.539,20	-7,99%	-7,99%	14,66%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.177.419,19	0,00	0,00	1.032.257,92	-145.161,27	-12,33%	-12,33%	20,93%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>36.514.733,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>35.000.753,12</b>	<b>-1.513.980,65</b>	<b>-4,15%</b>		<b>10,71%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 2021)****FUNDOS EXTERIOR**

<b>Ativos Exterior</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4.243.694,52	0,00	0,00	4.270.027,75	26.333,23	0,62%	0,62%	6,92%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.508.267,19	0,00	0,00	1.401.310,45	-106.956,74	-7,09%	-7,09%	10,97%
<b>Total Exterior</b>	<b>5.751.961,71</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.671.338,20</b>	<b>-80.623,51</b>	<b>-1,40%</b>		<b>7,92%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.357.369,75	0,00	0,00	6.601.246,04	243.876,29	3,84%	3,84%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	15.070.909,01	0,00	0,00	15.253.111,36	182.202,35	1,21%	1,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.309.701,68	4.905.244,78	1.872.336,02	14.519.884,90	177.274,46	1,09%	1,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.422.696,33	0,00	0,00	13.574.409,65	151.713,32	1,13%	1,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.543.439,12	0,00	0,00	6.628.744,30	85.305,18	1,30%	1,30%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.318.703,00	0,00	0,00	2.350.855,50	32.152,50	1,39%	1,39%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	33.579,52	0,00	0,00	34.953,12	1.373,60	4,09%	4,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.401.849,65	0,00	0,00	8.363.290,78	-38.558,87	-0,46%	-0,46%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.550.359,87	0,00	0,00	6.440.011,05	-110.348,82	-1,68%	-1,68%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.313.121,79	0,00	0,00	18.952.571,70	-360.550,09	-1,87%	-1,87%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>364.439,92</b>	<b>0,39%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.191.071,83	0,00	0,00	3.179.378,47	-11.693,36	-0,37%	-0,37%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	3.049.771,04	0,00	0,00	3.036.358,62	-13.412,42	-0,44%	-0,44%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.856.185,55	0,00	0,00	1.810.696,78	-45.488,77	-2,45%	-2,45%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.654.074,62	0,00	0,00	2.601.577,31	-52.497,31	-1,98%	-1,98%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.649.284,91	0,00	0,00	1.580.637,92	-68.646,99	-4,16%	-4,16%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.400.088,21	0,00	0,00	1.258.819,08	-141.269,13	-10,09%	-10,09%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.416.514,51	0,00	0,00	1.216.269,07	-200.245,44	-14,14%	-14,14%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.306.451,43	0,00	0,00	1.032.257,92	-274.193,51	-20,99%	-20,99%
META VALOR FI AÇÕES	1.377.733,76	0,00	0,00	1.100.232,63	-277.501,13	-20,14%	-20,14%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.582.579,24	0,00	0,00	936.850,10	-645.729,14	-40,80%	0,00%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8.212.563,90	0,00	0,00	7.260.392,59	-952.171,31	-11,59%	-11,59%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	11.393.449,39	0,00	0,00	9.987.282,63	-1.406.166,76	-12,34%	-12,34%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-4.089.015,27</b>	<b>-10,46%</b>	

## 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.

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*  
Relatório Analítico dos Investimentos  
em outubro de 2021

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

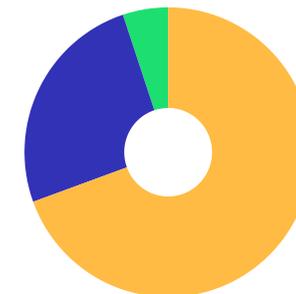
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	2.386.402,50	1,79%	34	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	18.827.251,61	14,13%	959	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	15.056.003,01	11,30%	1.062	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	13.405.538,34	10,06%	1.018	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.275.041,25	4,71%	853	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.288.333,77	6,22%	587	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.616.909,71	4,97%	42	10,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	35.039,15	0,03%	152	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.013.351,04	0,76%	104	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	8.603.846,67	6,46%	249	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	9.015.687,54	6,77%	246	0,53%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	3.000.594,29	2,25%	137	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.122.230,25	0,84%	7.880	0,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	6.757.835,53	5,07%	5.099	0,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	1.470.935,33	1,10%	85	1,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	9.246.200,73	6,94%	4.382	2,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.476.589,75	1,86%	27	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.794.595,65	1,35%	15.334	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.517.380,81	1,14%	1.270	0,06%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.565.012,60	1,17%	146	3,98%	Artigo 8º, Inciso III

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	3.032.243,61	2,28%	25	1,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	3.175.643,89	2,38%	28	2,32%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	942.220,17	0,71%		2,49%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	822.580,53	0,62%		0,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.721.078,40	3,54%	24.466	0,34%	Artigo 9º - A, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	1.319.482,37	0,99%	34.408	0,15%	Artigo 9º - A, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	D+3 du	Não há	760.104,15	0,57%	5.671	0,30%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		85.703,30	0,06%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>133.248.132,65</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>85.703,30</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>133.333.835,95</b>				

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

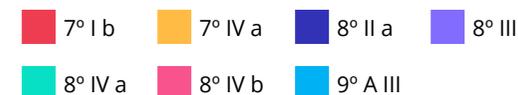
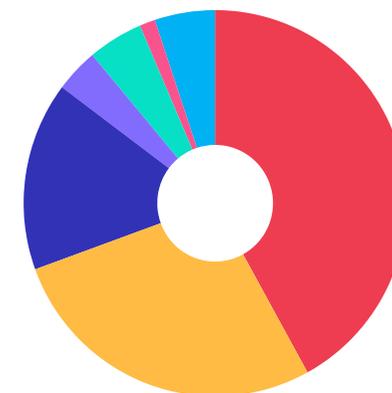
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	55.950.236,71	41,99%	9,64%	48,19%	60,24%	24.318.438,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	19.987.219,90
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	36.573.762,17	27,45%	3,70%	18,52%	40,00%	16.725.490,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,60%	3,60%	4.796.932,78
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>92.523.998,88</b>	<b>69,44%</b>	<b>13,34%</b>	<b>70,31%</b>	<b>118,84%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	21.073.791,59	15,82%	3,69%	18,45%	20,00%	5.575.834,94
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	4.876.989,06	3,66%	3,07%	3,07%	10,00%	8.447.824,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.207.887,50	4,66%	0,00%	5,00%	5,20%	721.015,40
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	1.764.800,70	1,32%	0,00%	2,55%	2,55%	1.633.026,68
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>33.923.468,85</b>	<b>25,46%</b>	<b>6,76%</b>	<b>29,07%</b>	<b>37,75%</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%	6.662.406,63
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	6.800.664,92	5,10%	0,00%	0,31%	5,00%	-138.258,29
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>6.800.664,92</b>	<b>5,10%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,62%</b>	<b>10,00%</b>	



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

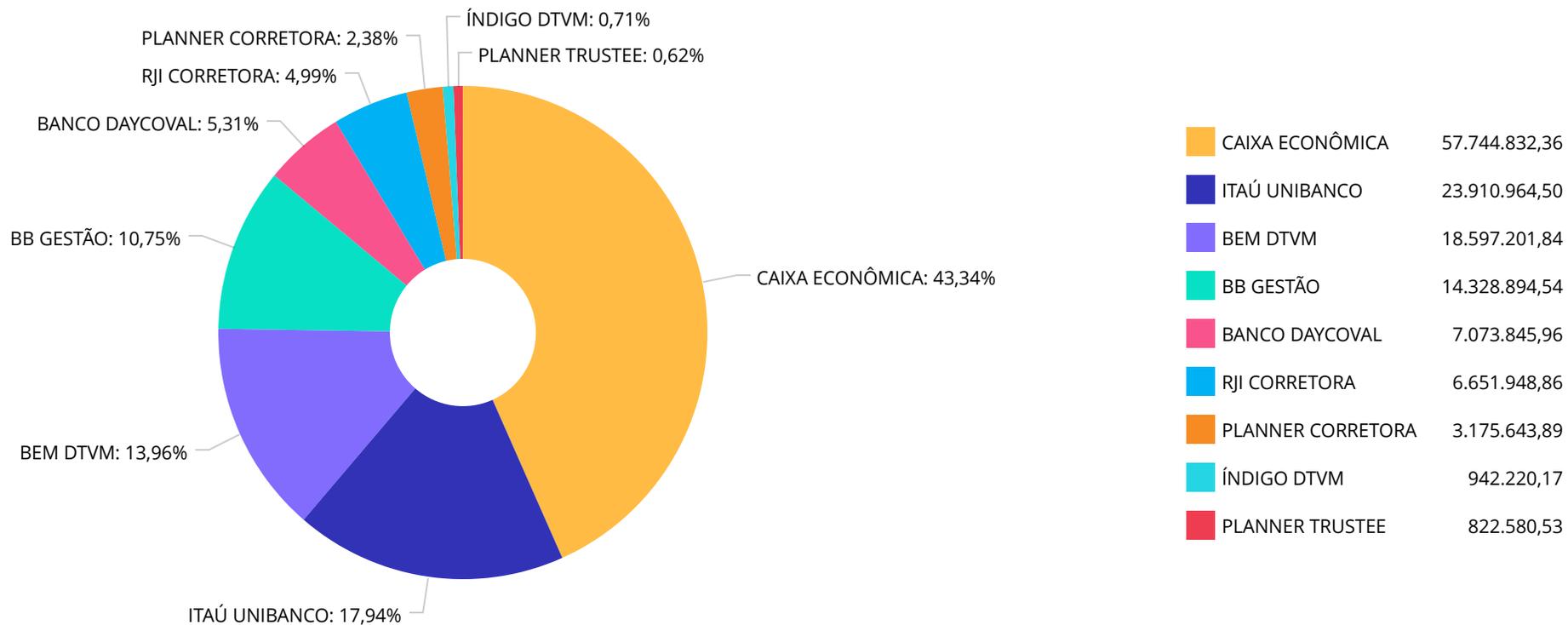
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	57.744.832,36	43,34	0,01
ITAÚ UNIBANCO	23.910.964,50	17,94	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.328.894,54	10,75	0,00
SOMMA INVESTIMENTOS	9.246.200,73	6,94	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	6.757.835,53	5,07	0,51
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.651.948,86	4,99	1,97
KPTL	3.175.643,89	2,38	51,69
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	3.032.243,61	2,28	1,20
TRÍGONO CAPITAL	2.476.589,75	1,86	0,06
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	2.413.155,50	1,81	0,26
MULTINVEST CAPITAL	1.565.012,60	1,17	0,16
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.122.230,25	0,84	0,00
ZION INVEST	822.580,53	0,62	4,98

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

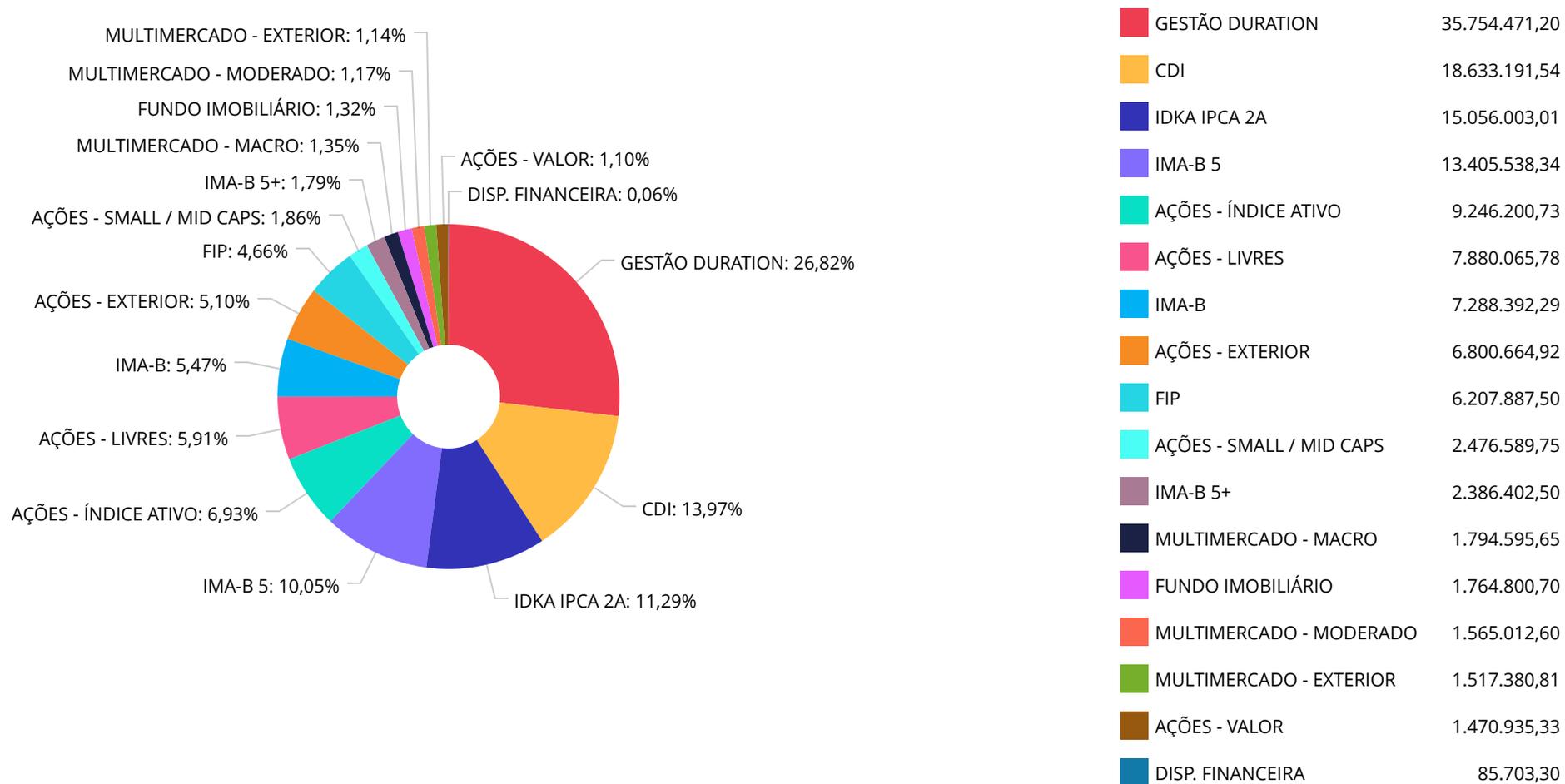
Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

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



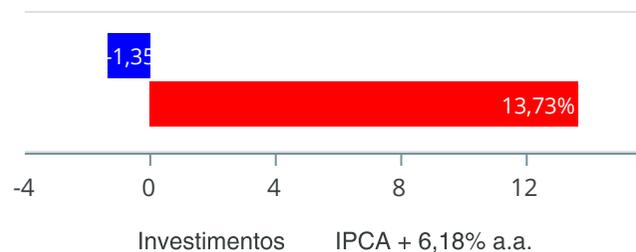
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2021)**



**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	124.454.845,28	1.378.227,61	414.197,32	124.343.390,00	-1.075.485,57	-1.075.485,57	-0,86%	-0,86%	0,73%	0,73%	-117,75%	3,34%
Fevereiro	124.343.390,00	1.315.773,15	492.674,32	124.165.397,02	-1.001.091,81	-2.076.577,38	-0,80%	-1,65%	1,29%	2,03%	-81,28%	3,96%
Março	124.165.397,02	736.064,64	468.604,89	126.134.094,03	1.701.237,26	-375.340,12	1,37%	-0,31%	1,48%	3,54%	-8,63%	3,65%
Abril	126.134.094,03	2.128.898,72	454.648,48	130.057.686,86	2.249.342,59	1.874.002,47	1,76%	1,45%	0,79%	4,36%	33,22%	2,64%
Mai	130.057.686,86	10.692.787,14	9.990.183,02	132.809.546,74	2.049.255,76	3.923.258,23	1,57%	3,04%	1,34%	5,75%	52,80%	3,13%
Junho	132.809.546,74	15.622.453,69	14.904.431,60	133.828.927,68	301.358,85	4.224.617,08	0,23%	3,27%	1,03%	6,85%	47,77%	2,52%
Julho	133.828.927,68	1.199.189,00	779.618,65	133.380.759,81	-867.738,22	3.356.878,86	-0,65%	2,60%	1,49%	8,44%	30,85%	2,77%
Agosto	133.380.759,81	1.534.416,81	496.665,27	132.816.231,24	-1.602.280,11	1.754.598,75	-1,19%	1,38%	1,40%	9,96%	13,87%	3,13%
Setembro	132.816.231,24	2.171.638,97	596.052,10	133.391.169,72	-1.000.648,39	753.950,36	-0,74%	0,63%	1,67%	11,79%	5,31%	3,24%
Outubro	133.391.169,72	15.055.623,31	12.530.030,13	133.248.132,65	-2.668.630,25	-1.914.679,89	-1,96%	-1,35%	1,73%	13,73%	-9,83%	3,75%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



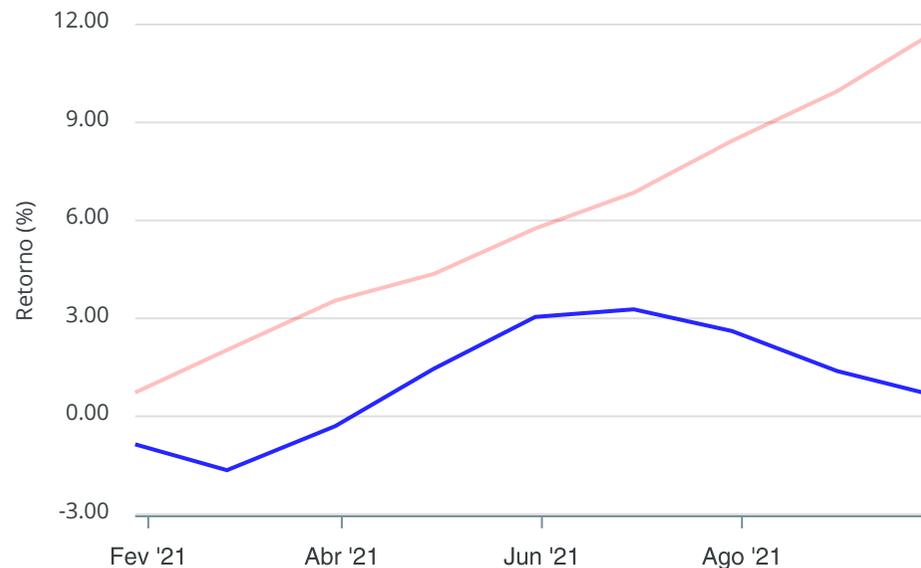
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO  36M



- 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
- 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 Outubro/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.350.855,50	0,00	0,00	2.386.402,50	35.547,00	1,51%	1,51%	0,23%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.013.351,04	13.351,04	1,34%	-3,46%	4,25%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	34.953,12	0,00	0,00	35.039,15	86,03	0,25%	0,25%	0,32%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.601.246,04	0,00	0,00	6.616.909,71	15.663,67	0,24%	0,24%	0,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.000.594,29	594,29	0,02%	0,84%	0,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.628.744,30	2.000.000,00	0,00	8.603.846,67	-24.897,63	-0,29%	-0,36%	1,17%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	18.952.571,70	0,00	0,00	18.827.251,61	-125.320,09	-0,66%	-0,66%	0,96%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.363.290,78	0,00	0,00	8.288.333,77	-74.957,01	-0,90%	-0,90%	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.574.409,65	0,00	0,00	13.405.538,34	-168.871,31	-1,24%	-1,24%	1,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	15.253.111,36	0,00	0,00	15.056.003,01	-197.108,35	-1,29%	-1,29%	1,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.519.884,90	5.305.623,31	10.333.805,68	9.015.687,54	-476.014,99	-2,40%	0,57%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.440.011,05	0,00	0,00	6.275.041,25	-164.969,80	-2,56%	-2,56%	3,57%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>92.719.078,40</b>	<b>11.305.623,31</b>	<b>10.333.805,68</b>	<b>92.523.998,88</b>	<b>-1.166.897,15</b>	<b>-1,25%</b>		<b>1,38%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	0,00	1.500.000,00	0,00	1.517.380,81	17.380,81	1,16%	7,63%	5,83%
ÁQUILLA FII - AQLL11	936.850,10	0,00	0,00	942.220,17	5.370,07	0,57%	0,00%	0,00%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	3.179.378,47	0,00	0,00	3.175.643,89	-3.734,58	-0,12%	-	-
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	3.036.358,62	0,00	0,00	3.032.243,61	-4.115,01	-0,14%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.810.696,78	0,00	0,00	1.794.595,65	-16.101,13	-0,89%	-0,89%	1,70%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.580.637,92	0,00	0,00	1.565.012,60	-15.625,32	-0,99%	-0,99%	2,11%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	0,00	1.500.000,00	0,00	1.470.935,33	-29.064,67	-1,94%	-8,79%	10,56%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.601.577,31	0,00	0,00	2.476.589,75	-124.987,56	-4,80%	-4,80%	13,66%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.258.819,08	0,00	1.180.881,41	0,00	-77.937,67	-6,19%	-6,19%	11,33%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.260.392,59	0,00	0,00	6.757.835,53	-502.557,06	-6,92%	-6,92%	12,20%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	9.987.282,63	0,00	0,00	9.246.200,73	-741.081,90	-7,42%	-7,42%	11,96%
META VALOR FI AÇÕES	1.100.232,63	0,00	1.015.343,04	0,00	-84.889,59	-7,72%	-7,72%	15,10%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.216.269,07	0,00	0,00	1.122.230,25	-94.038,82	-7,73%	-7,73%	9,72%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.032.257,92	0,00	0,00	822.580,53	-209.677,39	-20,31%	-20,31%	28,85%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>35.000.753,12</b>	<b>3.000.000,00</b>	<b>2.196.224,45</b>	<b>33.923.468,85</b>	<b>-1.881.059,82</b>	<b>-5,25%</b>		<b>10,55%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Outubro / 2021)****FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4.270.027,75	0,00	0,00	4.721.078,40	451.050,65	10,56%	10,56%	7,50%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	0,00	750.000,00	0,00	760.104,15	10.104,15	1,35%	9,83%	8,19%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.401.310,45	0,00	0,00	1.319.482,37	-81.828,08	-5,84%	-5,84%	11,00%
<b>Total Exterior</b>	<b>5.671.338,20</b>	<b>750.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.800.664,92</b>	<b>379.326,72</b>	<b>5,91%</b>		<b>8,25%</b>

## 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.

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*  
Relatório Analítico dos Investimentos  
em novembro de 2021

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

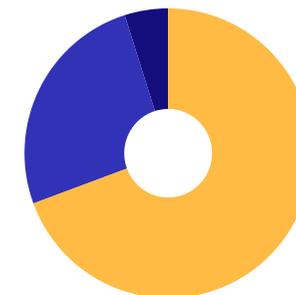
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	2.427.730,50	1,78%	34	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	18.997.814,57	13,89%	952	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	15.419.782,50	11,28%	1.061	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	13.736.360,19	10,05%	1.021	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.490.857,23	4,75%	844	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	11.455.243,66	8,38%	588	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.658.691,92	2,68%	41	6,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.052.752,49	0,77%	101	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	8.745.378,65	6,40%	248	0,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	9.827.953,39	7,19%	250	0,60%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	3.026.865,69	2,21%	139	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.074.611,81	0,79%	7.558	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	8.919.279,70	6,52%	4.924	0,84%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	1.446.007,37	1,06%	79	1,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	9.014.711,45	6,59%	4.126	2,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.230.188,89	1,63%	28	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.761.513,77	1,29%	19.656	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.509.656,66	1,10%	1.265	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.556.459,75	1,14%	140	4,03%	Artigo 8º, Inciso III
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	3.028.383,95	2,21%	25	4,43%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	3.171.968,79	2,32%	28	2,32%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	937.759,41	0,69%		1,08%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	564.516,05	0,41%		0,20%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.656.739,66	3,41%	24.624	0,33%	Artigo 9º - A, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	1.273.934,60	0,93%	32.934	0,15%	Artigo 9º - A, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	D+3 du	Não há	744.295,63	0,54%	6.267	0,28%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		205.141,48	0,15%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>136.729.458,28</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>205.141,48</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>136.934.599,76</b>				

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

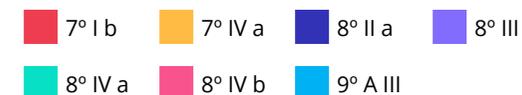
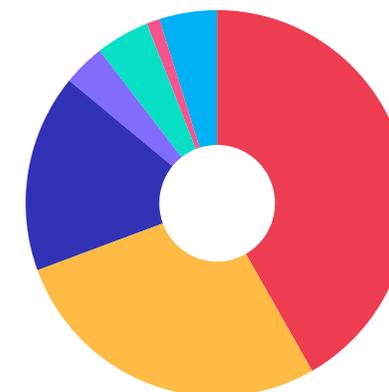
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	57.072.544,99	41,74%	9,64%	48,19%	60,24%	25.293.280,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	20.509.418,74
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	37.766.885,80	27,62%	3,70%	18,52%	40,00%	16.924.897,51
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,60%	3,60%	4.922.260,50
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>94.839.430,79</b>	<b>69,36%</b>	<b>13,34%</b>	<b>70,31%</b>	<b>118,84%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	22.684.799,22	16,59%	3,69%	18,45%	20,00%	4.661.092,44
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	4.827.630,18	3,53%	3,07%	3,07%	10,00%	8.845.315,65
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.200.352,74	4,53%	0,00%	5,00%	5,20%	909.579,09
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	1.502.275,46	1,10%	0,00%	2,55%	2,55%	1.984.325,73
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>35.215.057,60</b>	<b>25,76%</b>	<b>6,76%</b>	<b>29,07%</b>	<b>37,75%</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%	6.836.472,91
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	6.674.969,89	4,88%	0,00%	0,31%	5,00%	161.503,02
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>6.674.969,89</b>	<b>4,88%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,62%</b>	<b>10,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	58.834.058,76	43,03	0,18
ITAÚ UNIBANCO	24.906.902,51	18,22	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.385.917,92	12,72	0,00
SOMMA INVESTIMENTOS	9.014.711,45	6,59	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	8.919.279,70	6,52	0,66
INFINITY ASSET MANAGEMENT	3.658.691,92	2,68	1,15
KPTL	3.171.968,79	2,32	0,94
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	3.028.383,95	2,21	1,72
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	2.383.766,78	1,74	0,47
TRÍGONO CAPITAL	2.230.188,89	1,63	0,05
MULTINVEST CAPITAL	1.556.459,75	1,14	0,16
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.074.611,81	0,79	0,00
ZION INVEST	564.516,05	0,41	0,07

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

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	2,51%	4,11%	2,12%	1,88%	5,91%	14,44%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,42%	3,91%	2,18%	2,03%	5,63%	13,50%	1,10%	0,03%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	2,50%	3,75%	2,25%	2,30%	5,65%	13,47%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,47%	3,52%	2,19%	2,18%	5,40%	12,88%	1,20%	0,04%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	3,47%	-1,49%	0,70%	-0,35%	3,30%	6,93%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3,89%	-1,55%	0,55%	-0,24%	3,31%	8,02%	3,88%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,44%	-1,74%	0,63%	-0,51%	3,02%	6,30%	3,61%	0,07%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,59%	3,60%	1,51%	2,62%	3,77%	6,87%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,68%	10,87%	2,00%	6,20%	20,88%	19,95%	0,20%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,88%	5,51%	3,00%	4,70%	5,82%	10,51%	0,36%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,63%	4,20%	1,74%	3,14%	4,40%	7,19%	0,03%	0,01%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,95%	9,26%	3,40%	5,86%	10,74%	15,51%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54%	-0,22%	0,74%	0,22%	2,47%	-	1,19%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,91%	-0,93%	0,60%	-1,64%	0,38%	6,30%	0,40%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,65%	3,64%	2,13%	2,90%	3,85%	6,97%	0,72%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,73%	9,22%	5,00%	6,03%	11,07%	15,94%	0,32%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,75%	19,59%	5,93%	11,28%	22,27%	40,82%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,12%	1,97%	-0,33%	-0,72%	1,99%	-	-	0,04%
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,57%	17,14%	5,34%	10,01%	19,52%	34,57%	-	-
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	-71,52%	-71,91%	-71,60%	-71,72%	-71,96%	-	-	0,71%
<b>IBX (Benchmark)</b>	-1,69%	-13,88%	-14,79%	-20,36%	-6,00%	-4,38%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-1,70%	-24,04%	-18,34%	-27,26%	-20,87%	-25,17%	9,25%	0,17%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-1,53%	-14,37%	-14,20%	-19,25%	-6,41%	-5,84%	-	-
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-9,95%	29,82%	-18,98%	-11,16%	44,52%	-	14,17%	0,27%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,24%	-18,29%	-15,69%	-23,77%	-12,02%	-15,53%	9,04%	0,17%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-0,47%	-8,47%	-11,74%	-18,31%	-2,72%	-3,78%	9,78%	0,18%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-2,50%	-12,70%	-14,66%	-20,27%	-6,49%	-11,85%	11,15%	0,18%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	-3,64%	-10,16%	-6,23%	-8,45%	-8,19%	-10,79%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-1,96%	-28,57%	-31,51%	-36,71%	-36,71%	-52,38%	24,86%	0,60%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	0,00%	0,00%	-19,78%	6,95%	0,00%	0,21%

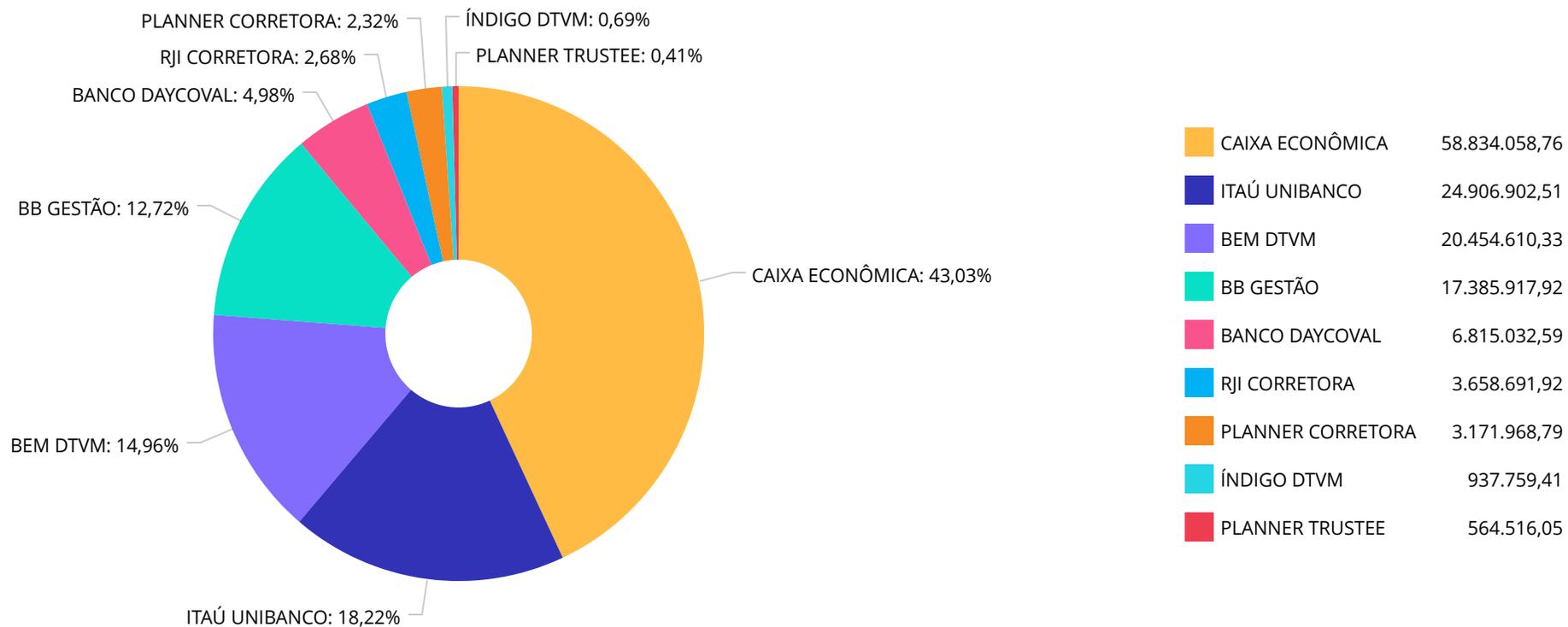
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,49%	25,83%	2,15%	11,27%	29,78%	43,53%	7,09%	0,11%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-0,55%	-4,05%	-3,04%	-5,58%	-1,99%	-3,00%	2,59%	0,05%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-0,51%	25,77%	2,15%	11,20%	29,61%	45,79%	7,08%	0,11%

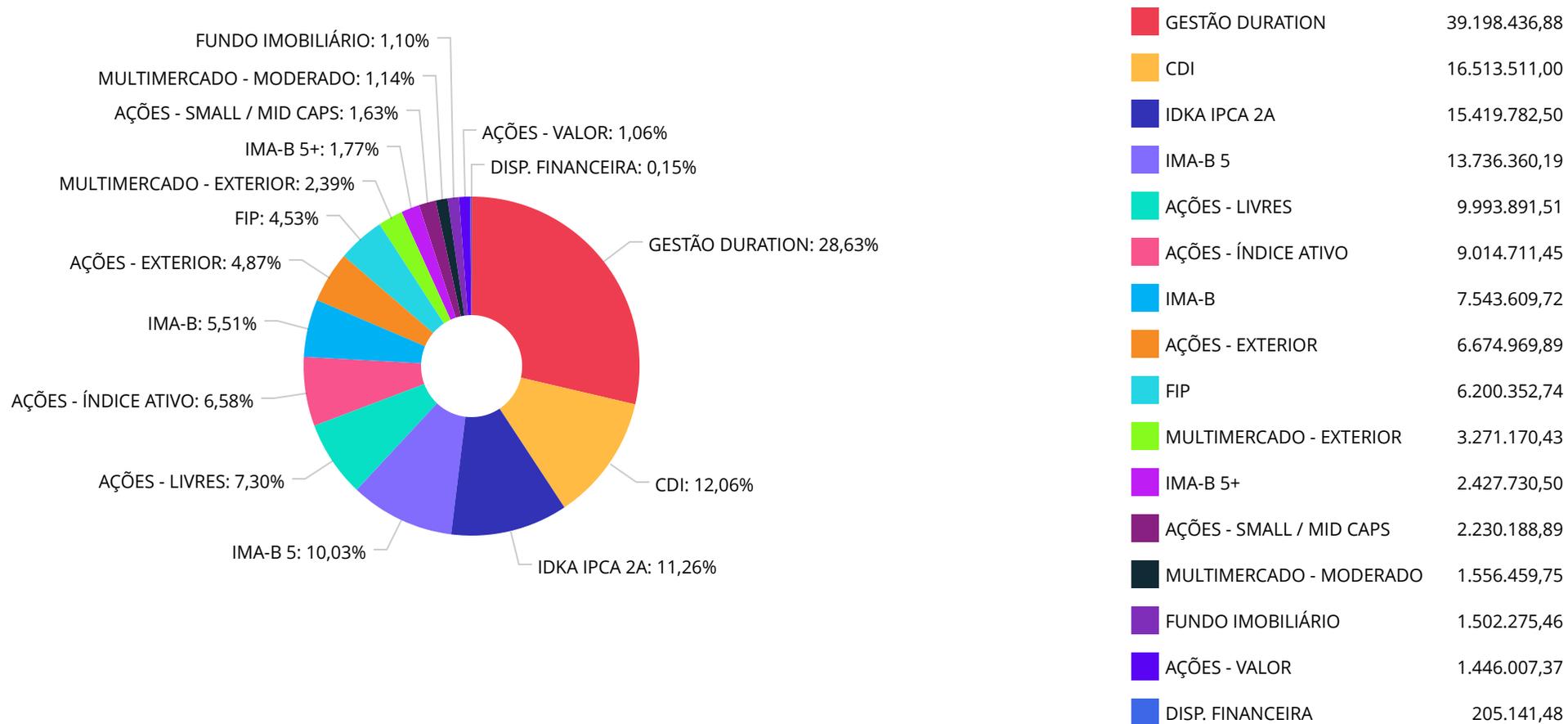
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-0,67%	31,40%	10,22%	19,05%	32,63%	99,29%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,36%	28,44%	9,73%	16,18%	29,20%	85,05%	8,43%	0,13%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-1,53%	-14,37%	-14,20%	-19,25%	-6,41%	-5,84%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,45%	-4,97%	-15,54%	-13,53%	1,34%	22,97%	9,96%	0,15%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	-2,08%	30,77%	10,06%	12,73%	30,69%	-	8,46%	0,15%

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



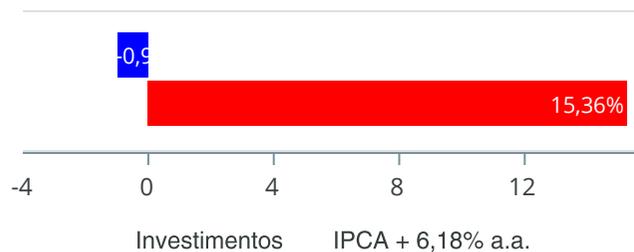
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Novembro / 2021)**



**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	124.454.845,28	1.378.227,61	414.197,32	124.343.390,00	-1.075.485,57	-1.075.485,57	-0,86%	-0,86%	0,73%	0,73%	-117,75%	3,34%
Fevereiro	124.343.390,00	1.315.773,15	492.674,32	124.165.397,02	-1.001.091,81	-2.076.577,38	-0,80%	-1,65%	1,29%	2,03%	-81,28%	3,96%
Março	124.165.397,02	736.064,64	468.604,89	126.134.094,03	1.701.237,26	-375.340,12	1,37%	-0,31%	1,48%	3,54%	-8,63%	3,65%
Abril	126.134.094,03	2.128.898,72	454.648,48	130.057.686,86	2.249.342,59	1.874.002,47	1,76%	1,45%	0,79%	4,36%	33,22%	2,64%
Mai	130.057.686,86	10.692.787,14	9.990.183,02	132.809.546,74	2.049.255,76	3.923.258,23	1,57%	3,04%	1,34%	5,75%	52,80%	3,13%
Junho	132.809.546,74	15.622.453,69	14.904.431,60	133.828.927,68	301.358,85	4.224.617,08	0,23%	3,27%	1,03%	6,85%	47,77%	2,52%
Julho	133.828.927,68	1.199.189,00	779.618,65	133.380.759,81	-867.738,22	3.356.878,86	-0,65%	2,60%	1,49%	8,44%	30,85%	2,77%
Agosto	133.380.759,81	1.534.416,81	496.665,27	132.816.231,24	-1.602.280,11	1.754.598,75	-1,19%	1,38%	1,40%	9,96%	13,87%	3,13%
Setembro	132.816.231,24	2.171.638,97	596.052,10	133.391.169,72	-1.000.648,39	753.950,36	-0,74%	0,63%	1,67%	11,79%	5,31%	3,24%
Outubro	133.391.169,72	15.055.623,31	12.530.030,13	133.248.132,65	-2.668.630,25	-1.914.679,89	-1,96%	-1,35%	1,73%	13,73%	-9,83%	3,75%
Novembro	133.248.132,65	9.401.544,68	6.456.360,33	136.729.458,28	536.141,28	-1.378.538,61	0,39%	-0,96%	1,43%	15,36%	-6,26%	3,32%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

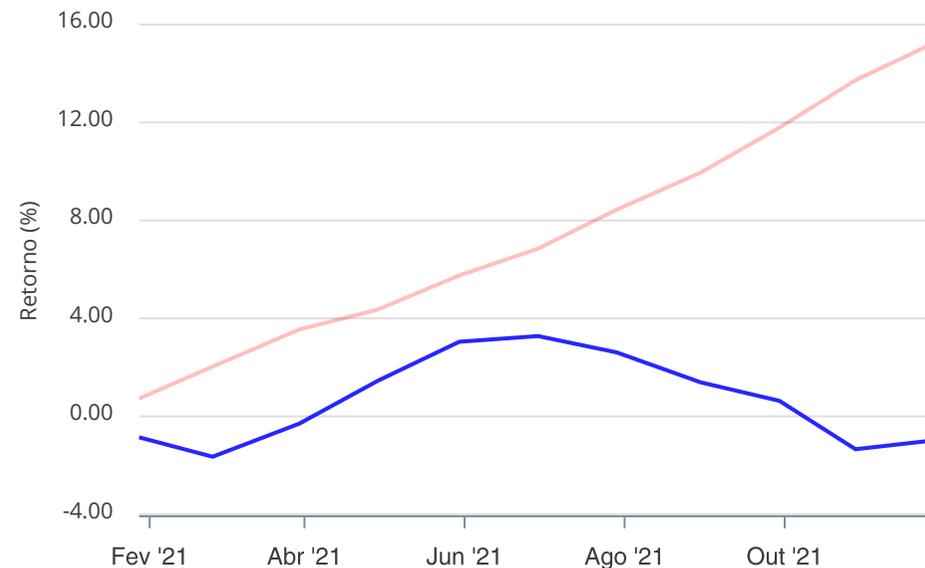


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Novembro/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1.013.351,04	0,00	0,00	1.052.752,49	39.401,45	3,89%	3,89%	3,88%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.275.041,25	0,00	0,00	6.490.857,23	215.815,98	3,44%	3,44%	3,61%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	13.405.538,34	0,00	0,00	13.736.360,19	330.821,85	2,47%	2,47%	1,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	15.056.003,01	0,00	0,00	15.419.782,50	363.779,49	2,42%	2,42%	1,10%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.386.402,50	0,00	0,00	2.427.730,50	41.328,00	1,73%	1,73%	0,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	8.603.846,67	0,00	0,00	8.745.378,65	141.531,98	1,64%	1,64%	0,72%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.288.333,77	3.035.245,35	0,00	11.455.243,66	131.664,54	1,16%	1,54%	1,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	18.827.251,61	0,00	0,00	18.997.814,57	170.562,96	0,91%	0,91%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	3.000.594,29	0,00	0,00	3.026.865,69	26.271,40	0,88%	0,88%	0,36%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	6.616.909,71	0,00	3.000.000,00	3.658.691,92	41.782,21	0,63%	0,68%	0,20%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	35.039,15	0,00	35.245,80	0,00	206,65	0,59%	0,76%	0,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.015.687,54	2.375.479,23	1.626.518,88	9.827.953,39	63.305,50	0,56%	0,63%	0,03%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>92.523.998,88</b>	<b>5.410.724,58</b>	<b>4.661.764,68</b>	<b>94.839.430,79</b>	<b>1.566.472,01</b>	<b>1,68%</b>		<b>0,96%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.794.595,65	0,00	1.794.595,65	0,00	0,00	0,00%	0,31%	1,66%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	3.175.643,89	0,00	0,00	3.171.968,79	-3.675,10	-0,12%	-	-
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	3.032.243,61	0,00	0,00	3.028.383,95	-3.859,66	-0,13%	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6.757.835,53	2.196.224,45	0,00	8.919.279,70	-34.780,28	-0,39%	-0,47%	9,78%
ÁQUILLA FII - AQLL11	942.220,17	0,00	0,00	937.759,41	-4.460,76	-0,47%	0,00%	0,00%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.517.380,81	0,00	0,00	1.509.656,66	-7.724,15	-0,51%	-0,51%	7,08%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.565.012,60	0,00	0,00	1.556.459,75	-8.552,85	-0,55%	-0,55%	2,59%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	1.470.935,33	0,00	0,00	1.446.007,37	-24.927,96	-1,69%	-1,69%	9,25%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,00	1.794.595,65	0,00	1.761.513,77	-33.081,88	-1,84%	-0,49%	7,09%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	9.246.200,73	0,00	0,00	9.014.711,45	-231.489,28	-2,50%	-2,50%	11,15%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.122.230,25	0,00	0,00	1.074.611,81	-47.618,44	-4,24%	-4,24%	9,04%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.476.589,75	0,00	0,00	2.230.188,89	-246.400,86	-9,95%	-9,95%	14,17%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	822.580,53	0,00	0,00	564.516,05	-258.064,48	-31,37%	-31,37%	24,86%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>33.923.468,85</b>	<b>3.990.820,10</b>	<b>1.794.595,65</b>	<b>35.215.057,60</b>	<b>-904.635,70</b>	<b>-2,50%</b>		<b>9,78%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4.721.078,40	0,00	0,00	4.656.739,66	-64.338,74	-1,36%	-1,36%	8,43%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	760.104,15	0,00	0,00	744.295,63	-15.808,52	-2,08%	-2,08%	8,46%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.319.482,37	0,00	0,00	1.273.934,60	-45.547,77	-3,45%	-3,45%	9,96%
<b>Total Exterior</b>	<b>6.800.664,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.674.969,89</b>	<b>-125.695,03</b>	<b>-1,85%</b>		<b>8,72%</b>

## 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.