

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

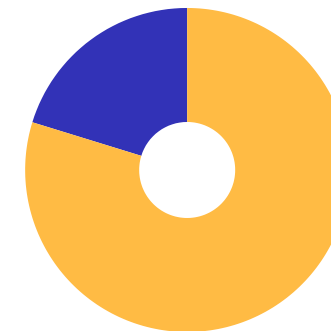
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2021

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	12.199.415,38	14,60%	662	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.336.738,46	2,80%	1.169	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	13.843.986,67	16,56%	974	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	13.957.698,64	16,70%	1.044	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.576.894,41	13,85%	1.007	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	5.230.654,70	6,26%	883	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	444.816,03	0,53%	81	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.014.024,09	1,21%	572	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	4.271.396,29	5,11%	659	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.268.472,67	1,52%	691	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não há	512.627,16	0,61%	98	0,66%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.884.965,98	3,45%	9.329	0,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	4.108.833,55	4,92%	5.982	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.443.142,99	4,12%	901	1,84%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	4.238.674,13	5,07%	37.076	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	588.522,41	0,70%	41.032	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	1.023.976,13	1,23%	100	0,87%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	628.917,50	0,75%	1.237	0,19%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>83.573.757,19</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	59.590.204,29	71,30%	11,46%	57,31%	75,00%	3.090.113,60
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	45,00%	6.553.893,05	7,84%	4,02%	20,09%	40,00%	26.875.609,83
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	512.627,16	0,61%	0,00%	0,69%	2,00%	1.158.847,98
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>66.656.724,50</b>	<b>79,76%</b>	<b>15,48%</b>	<b>78,09%</b>	<b>117,00%</b>	



RENDA FIXA 66.656.724,50

RENDA VARIÁVEL 16.917.032,69

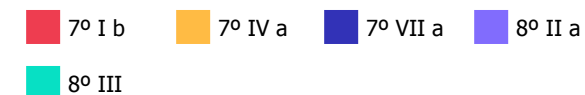
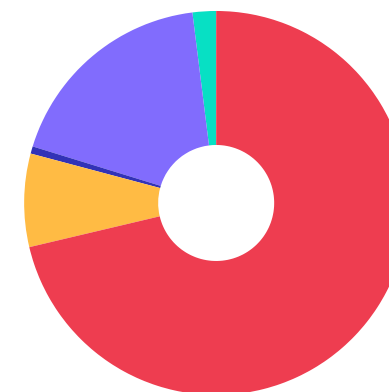
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	25,00%	15.264.139,06	18,26%	3,58%	17,91%	20,00%	1.450.612,38
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.652.893,63	1,98%	3,14%	3,14%	10,00%	6.704.482,09
<b>Total Renda Variável</b>	<b>35,00%</b>	<b>16.917.032,69</b>	<b>20,24%</b>	<b>6,72%</b>	<b>21,05%</b>	<b>30,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	0,43%	5,00%	4.178.687,86
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,43%	5,00%	4.178.687,86
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,86%</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	45.877.707,09	54,89	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.845.550,35	24,94	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	6.993.799,53	8,37	0,03
ITAÚ UNIBANCO	4.827.196,54	5,78	0,00
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.443.142,99	4,12	0,06
SAFRA ASSET MANAGEMENT	628.917,50	0,75	0,00
PETRA CAPITAL	512.627,16	0,61	0,01
BANCO J. SAFRA S/A	444.816,03	0,53	0,00

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

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	59.590.204,29	71,30	11,46	75,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	6.553.893,05	7,84	4,02	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	512.627,16	0,61	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	15.264.139,06	18,26	3,58	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.652.893,63	1,98	3,14	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

**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%	-	-
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%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,38%	-0,82%	2,09%	-0,82%	7,15%	12,23%	2,45%	0,08%
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%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,42%	-2,17%	2,29%	-2,17%	5,63%	12,09%	2,74%	0,09%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,21%	-1,58%	1,26%	-1,58%	0,14%	9,97%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	0,66%	0,60%	0,66%	1,65%	7,46%	0,16%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,31%	1,28%	0,79%	1,28%	2,28%	6,98%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,31%	1,16%	0,82%	1,16%	2,20%	6,32%	0,04%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,33%	1,32%	0,82%	1,32%	2,35%	6,51%	0,02%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,53%	3,77%	1,68%	3,77%	8,35%	10,66%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,16%	-4,21%	-3,63%	-4,21%	-7,40%	-15,22%	0,01%	0,12%

**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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,72%	0,90%	0,72%	2,68%	12,77%	0,97%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	-0,39%	1,36%	-0,39%	3,22%	-	1,46%	0,04%

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

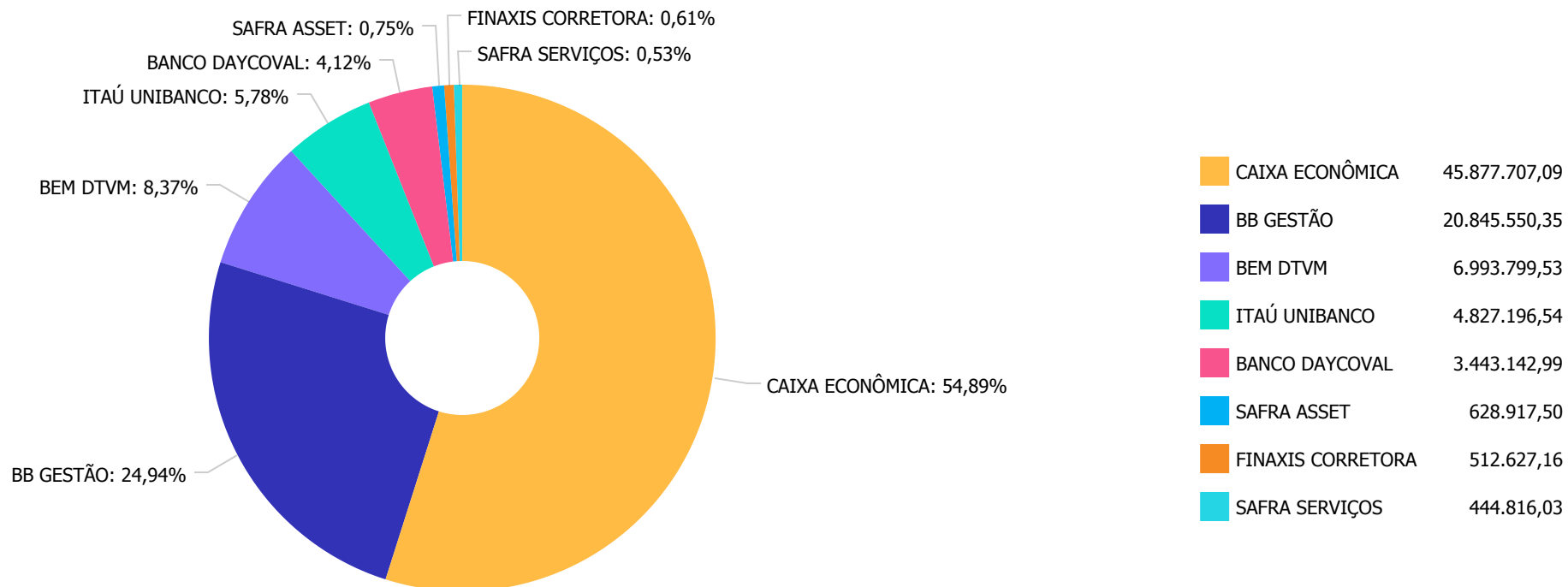
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IBX (Benchmark)</b>	0,63%	8,82%	9,61%	8,82%	36,33%	29,97%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1,61%	13,29%	13,74%	13,29%	37,58%	47,53%	4,22%	0,21%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	0,46%	6,54%	8,72%	6,54%	33,40%	25,59%	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	0,55%	5,97%	9,13%	5,97%	31,77%	24,11%	4,21%	0,20%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	0,48%	7,71%	11,21%	7,71%	25,92%	21,09%	4,00%	0,18%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	1,80%	2,73%	10,18%	2,73%	26,66%	27,74%	3,97%	0,19%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-0,21%	12,22%	11,00%	12,22%	37,29%	31,25%	4,87%	0,17%

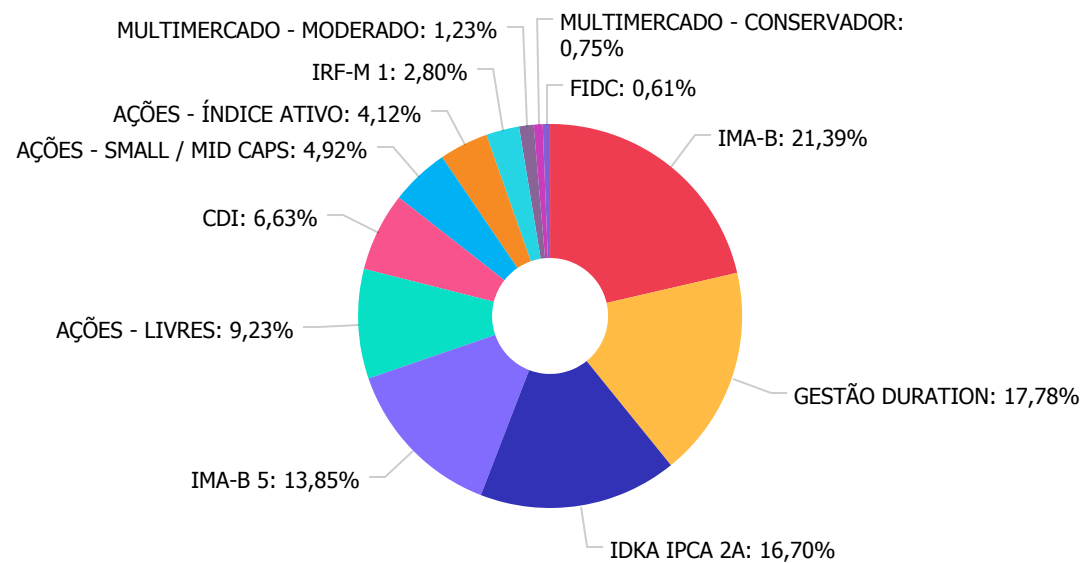
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,31%	1,28%	0,79%	1,28%	2,28%	6,98%	-	-
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,42%	0,68%	0,94%	0,68%	2,09%	6,53%	0,45%	0,02%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,16%	0,67%	1,70%	0,67%	3,08%	-	2,25%	0,03%



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



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



IMA-B	17.874.886,11
GESTÃO DURATION	14.858.010,76
IDKA IPCA 2A	13.957.698,64
IMA-B 5	11.576.894,41
AÇÕES - LIVRES	7.712.162,52
CDI	5.539.868,96
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	4.108.833,55
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.443.142,99
IRF-M 1	2.336.738,46
MULTIMERCADO - MODERADO	1.023.976,13
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	628.917,50
FIDC	512.627,16

**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	79.405.245,33	1.213.858,88	2.473.305,85	77.735.936,70	-409.861,66	-409.861,66	-0,52%	-0,52%	0,69%	0,69%	-74,79%	3,19%
Fevereiro	77.735.936,70	1.884.003,11	1.247.883,07	77.719.118,15	-652.938,59	-1.062.800,25	-0,83%	-1,34%	1,20%	1,90%	-70,84%	3,02%
Março	77.719.118,15	1.683.001,23	1.024.194,52	78.654.191,25	276.266,39	-786.533,86	0,35%	-1,00%	1,35%	3,27%	-30,49%	3,50%
Abril	78.654.191,25	1.707.626,59	1.027.393,52	80.424.260,93	1.089.836,61	303.302,75	1,37%	0,36%	0,80%	4,10%	8,85%	2,17%
Mai	80.424.260,93	1.056.855,94	282.660,24	82.457.562,54	1.259.105,91	1.562.408,66	1,55%	1,92%	1,40%	5,56%	34,52%	2,60%
Junho	82.457.562,54	1.798.893,13	1.568.909,17	82.824.303,85	136.757,35	1.699.166,01	0,17%	2,09%	1,04%	6,66%	31,35%	2,00%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



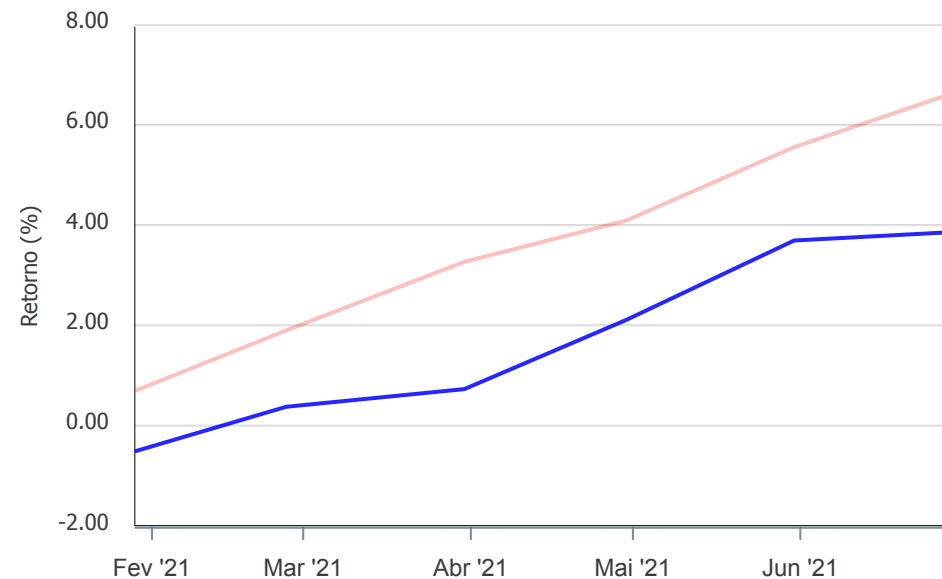
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	442.977,39	0,00	0,00	444.816,03	1.838,64	0,42%	0,42%	2,74%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.209.744,62	0,00	0,00	5.230.654,70	20.910,08	0,40%	0,40%	2,43%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	12.153.759,10	0,00	0,00	12.199.415,38	45.656,28	0,38%	0,38%	2,45%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.416.982,14	0,00	152.734,34	1.268.472,67	4.224,87	0,30%	0,31%	0,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.025.189,27	1.798.893,13	1.568.909,17	4.271.396,29	16.223,06	0,28%	0,33%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.332.538,77	0,00	0,00	2.336.738,46	4.199,69	0,18%	0,18%	0,16%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.013.549,47	0,00	0,00	1.014.024,09	474,62	0,05%	0,05%	1,46%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.844.404,17	0,00	0,00	13.843.986,67	-417,50	0,00%	0,00%	0,97%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.594.252,09	0,00	0,00	11.576.894,41	-17.357,68	-0,15%	-0,15%	1,53%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	513.453,31	0,00	0,00	512.627,16	-826,15	-0,16%	-0,16%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	13.996.510,79	0,00	0,00	13.957.698,64	-38.812,15	-0,28%	-0,28%	1,53%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>66.543.361,12</b>	<b>1.798.893,13</b>	<b>1.721.643,51</b>	<b>66.656.724,50</b>	<b>36.113,76</b>	<b>0,05%</b>		<b>1,47%</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
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	578.125,06	0,00	0,00	588.522,41	10.397,35	1,80%	1,80%	3,97%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4.043.780,14	0,00	0,00	4.108.833,55	65.053,41	1,61%	1,61%	4,22%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3.424.442,55	0,00	0,00	3.443.142,99	18.700,44	0,55%	0,55%	4,21%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.871.187,82	0,00	0,00	2.884.965,98	13.778,16	0,48%	0,48%	4,00%
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	626.272,86	0,00	0,00	628.917,50	2.644,64	0,42%	0,42%	0,45%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.022.300,19	0,00	0,00	1.023.976,13	1.675,94	0,16%	0,16%	2,25%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	4.247.637,89	0,00	0,00	4.238.674,13	-8.963,76	-0,21%	-0,21%	4,87%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>16.813.746,51</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16.917.032,69</b>	<b>103.286,18</b>	<b>0,61%</b>		<b>4,08%</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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	11.949.392,66	0,00	0,00	12.199.415,38	250.022,72	2,09%	2,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	13.739.450,51	0,00	0,00	13.957.698,64	218.248,13	1,59%	1,59%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.418.768,38	0,00	0,00	11.576.894,41	158.126,03	1,38%	1,38%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.720.262,76	0,00	0,00	13.843.986,67	123.723,91	0,90%	0,90%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.123.695,45	0,00	0,00	5.230.654,70	106.959,25	2,09%	2,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.553.485,66	4.563.375,66	2.878.962,93	4.271.396,29	33.497,90	0,47%	0,81%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.322.758,04	0,00	0,00	2.336.738,46	13.980,42	0,60%	0,60%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.000.412,53	0,00	0,00	1.014.024,09	13.611,56	1,36%	1,36%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.647.241,59	0,00	390.930,56	1.268.472,67	12.161,64	0,74%	0,82%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	434.846,05	0,00	0,00	444.816,03	9.969,98	2,29%	2,29%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	531.947,34	0,00	0,00	512.627,16	-19.320,18	-3,63%	-3,63%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>920.981,36</b>	<b>1,40%</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
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3.612.519,39	0,00	0,00	4.108.833,55	496.314,16	13,74%	13,74%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.818.548,43	0,00	0,00	4.238.674,13	420.125,70	11,00%	11,00%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.594.077,83	0,00	0,00	2.884.965,98	290.888,15	11,21%	11,21%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3.155.088,08	0,00	0,00	3.443.142,99	288.054,91	9,13%	9,13%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	534.162,37	0,00	0,00	588.522,41	54.360,04	10,18%	10,18%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.006.866,59	0,00	0,00	1.023.976,13	17.109,54	1,70%	1,70%
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	623.087,22	0,00	0,00	628.917,50	5.830,28	0,94%	0,94%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.572.682,78</b>	<b>10,25%</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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	13.742.867,37	0,00	0,00	13.957.698,64	214.831,27	1,56%	1,56%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.444.771,23	0,00	0,00	11.576.894,41	132.123,18	1,15%	1,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.745.386,94	0,00	0,00	13.843.986,67	98.599,73	0,72%	0,72%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.507.757,73	9.119.138,77	7.398.531,62	4.271.396,29	43.031,41	0,37%	1,32%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	289.133,29	1.678.762,38	717.056,24	1.268.472,67	17.633,24	0,90%	1,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.321.540,33	0,00	0,00	2.336.738,46	15.198,13	0,65%	0,65%
CAIXA EXECUTIVO FIC RENDA FIXA LP	224.872,33	0,00	225.100,11	0,00	227,78	0,10%	0,67%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.018.026,32	0,00	0,00	1.014.024,09	-4.002,23	-0,39%	-0,39%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	454.681,66	0,00	0,00	444.816,03	-9.865,63	-2,17%	-2,17%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	535.153,53	0,00	0,00	512.627,16	-22.526,37	-4,21%	-4,21%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.274.709,53	0,00	0,00	5.230.654,70	-44.054,83	-0,84%	-0,84%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	12.300.040,37	0,00	0,00	12.199.415,38	-100.624,99	-0,82%	-0,82%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>340.570,69</b>	<b>0,51%</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
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3.626.887,87	0,00	0,00	4.108.833,55	481.945,68	13,29%	13,29%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.777.036,32	0,00	0,00	4.238.674,13	461.637,81	12,22%	12,22%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.678.358,52	0,00	0,00	2.884.965,98	206.607,46	7,71%	7,71%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3.249.232,38	0,00	0,00	3.443.142,99	193.910,61	5,97%	5,97%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	572.893,08	0,00	0,00	588.522,41	15.629,33	2,73%	2,73%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.017.210,33	0,00	0,00	1.023.976,13	6.765,80	0,67%	0,67%
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	624.686,21	0,00	0,00	628.917,50	4.231,29	0,68%	0,68%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>1.370.727,98</b>	<b>8,82%</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.