

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

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

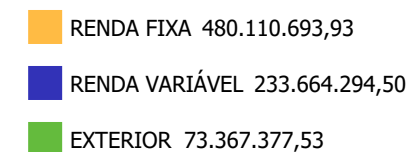
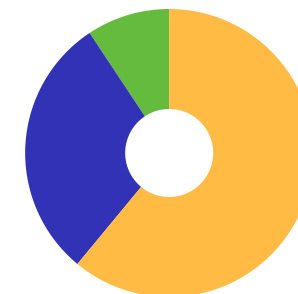


**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2021)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	33.077.339,62	4,20%	25.862	2,96%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	31.119.714,86	3,95%	56.940	1,71%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	25.567.819,80	3,25%	11.788	4,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	18.490.983,28	2,35%	12.690	1,48%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	31.920.203,12	4,06%	6.384	2,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	35.276.757,01	4,48%	44.828	1,82%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIELABORADORA FIP	Não se ...	Não se aplica	215.687,92	0,03%	33	1,09%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	6.766,50	0,00%	104	0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.066.168,94	0,14%		2,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	543.701,46	0,07%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	18.944.991,53	2,41%	17.822	1,18%	Artigo 9º - A, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	21.589.912,73	2,74%	13.324	1,10%	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	6.959.969,36	0,88%	132	3,07%	Artigo 9º - A, Inciso II
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	25.872.503,91	3,29%	138.928	0,77%	Artigo 9º - A, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>787.142.365,96</b>				

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

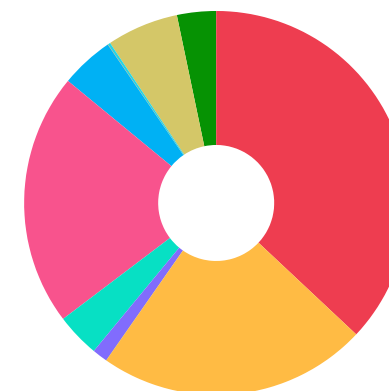
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	787.142.365,96
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	291.193.821,32	36,99%	5,00%	32,50%	100,00%	495.948.544,64
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	787.142.365,96
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	39.357.118,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	472.285.419,58
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	472.285.419,58
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	45,00%	178.762.107,29	22,71%	0,00%	21,10%	45,00%	175.451.957,39
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	45,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	314.856.946,38
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	157.428.473,19
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	118.071.354,89
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	118.071.354,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	182.259,95	0,02%	0,00%	0,03%	5,00%	39.174.858,35
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	10,00%	9.972.505,37	1,27%	0,00%	1,37%	5,00%	29.384.612,93
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	39.357.118,30
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>480.110.693,93</b>	<b>60,99%</b>	<b>5,00%</b>	<b>55,00%</b>	<b>575,00%</b>	



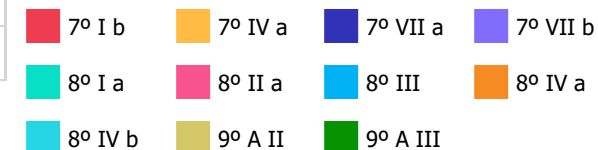
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	35,00%	29.031.399,25	3,69%	0,00%	4,70%	35,00%	246.468.428,84
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	275.499.828,09
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	25,00%	167.523.813,42	21,28%	2,00%	25,00%	25,00%	29.261.778,07
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	25,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	157.428.473,19
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	35.276.757,01	4,48%	0,00%	5,00%	10,00%	43.437.479,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	222.454,42	0,03%	0,00%	0,01%	5,00%	39.134.663,88
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	1.609.870,40	0,20%	0,00%	0,29%	5,00%	37.747.247,90
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	39.357.118,30
<b>Total Renda Variável</b>	<b>35,00%</b>	<b>233.664.294,50</b>	<b>29,69%</b>	<b>2,00%</b>	<b>35,00%</b>	<b>140,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	78.714.236,60
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	47.494.873,62	6,03%	0,00%	6,50%	10,00%	31.219.362,98
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	25.872.503,91	3,29%	0,00%	3,50%	10,00%	52.841.732,69
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>73.367.377,53</b>	<b>9,32%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>30,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	212.510.239,92	27,00	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	165.964.697,47	21,08	0,03
WESTERN ASSET	136.196.695,18	17,30	0,27
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	131.619.620,44	16,72	0,01
ICATU VANGUARDA	58.550.804,22	7,44	0,13
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	31.774.796,93	4,04	0,01
AZ QUEST INVESTIMENTOS	22.605.966,14	2,87	0,08
XP ASSET MANAGEMENT	18.944.991,53	2,41	0,54
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	6.959.969,36	0,88	0,15
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.609.870,40	0,20	0,17
PLURAL	215.687,93	0,03	0,00
VILA RICA CAPITAL	182.259,94	0,02	1,53
PÁTRIA INVESTIMENTOS	6.766,50	0,00	0,00

**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>CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)</b>	0,60%	2,99%	1,64%	2,99%	5,84%	14,60%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,10%	-12,00%	-9,82%	-12,00%	1.065,29%	603,93%	-	-
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	0,83%	-2,55%	2,69%	-2,55%	8,52%	10,66%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	-2,66%	2,63%	-2,66%	8,33%	10,03%	3,45%	0,13%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-0,13%	1,29%	1,44%	1,29%	6,07%	15,42%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,28%	-1,22%	1,33%	-1,22%	3,85%	15,35%	2,00%	0,05%
<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%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	0,27%	-3,31%	1,97%	-3,31%	5,04%	12,40%	2,91%	0,10%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,21%	-1,58%	1,26%	-1,58%	0,14%	9,97%	-	-
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	0,19%	-5,30%	1,93%	-5,30%	-2,85%	9,27%	2,78%	0,08%
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>IPCA (Benchmark)</b>	0,53%	3,77%	1,68%	3,77%	8,35%	10,66%	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	-0,07%	0,66%	1,44%	0,66%	5,83%	14,23%	1,64%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04%	1,24%	1,60%	1,24%	5,75%	14,64%	1,30%	0,02%

**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>Não Possui (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	-0,01%	-3,98%	0,54%	-3,98%	-1,62%	8,97%	1,33%	0,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,72%	0,90%	0,72%	2,68%	12,77%	0,97%	0,02%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,44%	-1,36%	2,15%	-1,36%	6,66%	11,84%	2,44%	0,08%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,68%	-2,52%	2,56%	-2,52%	8,28%	9,49%	3,43%	0,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,09%	1,42%	1,42%	1,42%	6,38%	15,08%	1,36%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,19%	0,70%	0,64%	0,70%	1,82%	7,71%	0,16%	0,00%

**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%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-3,29%	147,34%	150,42%	147,34%	136,01%	-92,57%	5,00%	0,03%

<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	0,66%	9,11%	9,99%	9,11%	37,48%	27,96%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	0,57%	9,68%	10,51%	9,68%	36,50%	27,14%	5,12%	0,22%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	0,46%	6,54%	8,72%	6,54%	33,40%	25,59%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	0,48%	7,71%	11,21%	7,71%	25,92%	21,09%	4,00%	0,18%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,63%	3,27%	6,34%	3,27%	16,98%	9,63%	5,10%	0,20%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,58%	5,10%	8,36%	5,10%	27,13%	15,08%	5,54%	0,21%

<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-0,26%	12,99%	10,48%	12,99%	34,12%	41,19%	4,50%	0,20%
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	-0,77%	-1,27%	-22,99%	-19,79%	0,60%	0,36%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1,64%	-6,45%	1,97%	-6,45%	-1,22%	71,34%	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	0,52%	2,70%	7,73%	2,70%	15,13%	31,80%	7,25%	0,16%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	-9,01%	-23,54%	-12,37%	-23,54%	-29,79%	-99,81%	13,80%	0,12%

<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	-3,55%	-7,70%	1,02%	-7,70%	-1,25%	-5,82%	11,40%	0,29%

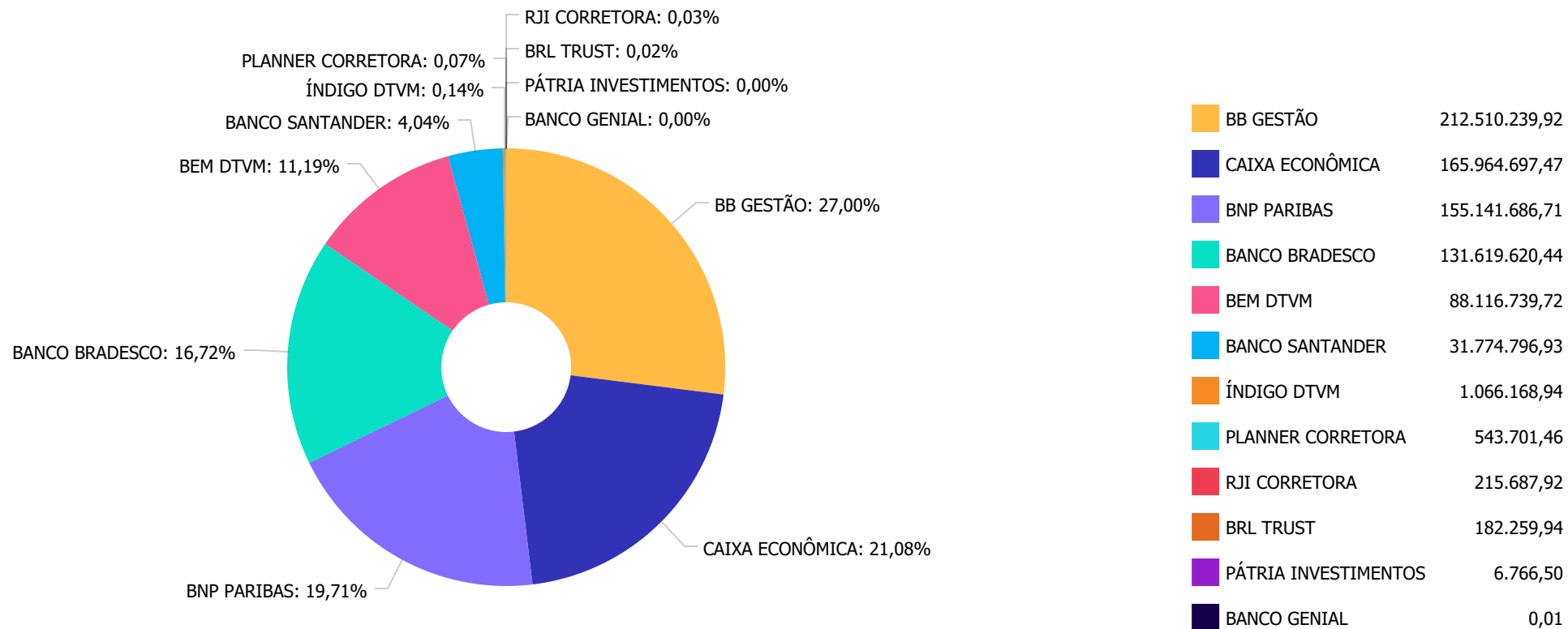
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	<b>Mês</b>	<b>Ano</b>	<b>3M</b>	<b>6M</b>	<b>12M</b>	<b>24M</b>	<b>VaR Mês</b>	<b>Volatilidade 12M</b>
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,80%	5,81%	7,62%	5,81%	39,67%	43,84%	5,55%	0,25%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,69%	15,90%	8,70%	15,90%	38,91%	44,64%	4,66%	0,15%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1,09%	11,45%	12,50%	11,45%	37,31%	42,22%	5,99%	0,22%

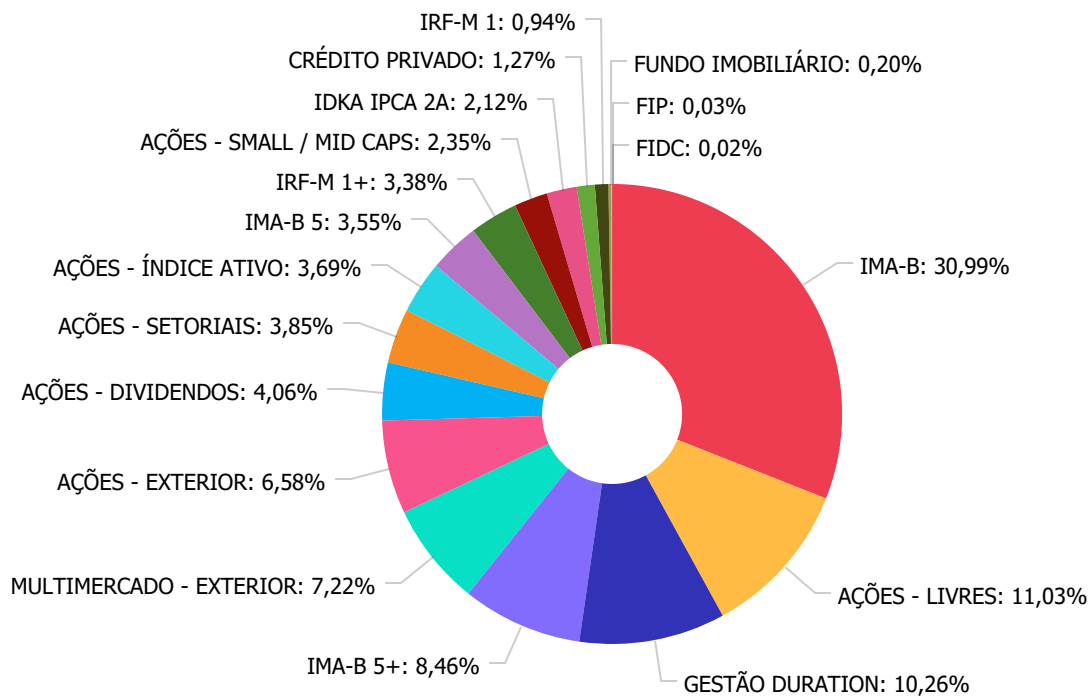
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	-1,15%	2,21%	-4,10%	2,21%	28,74%	-	7,83%	0,18%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-3,72%	9,31%	-4,20%	9,31%	-	-	6,90%	-
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,46%	7,05%	-2,27%	7,05%	26,43%	103,88%	5,24%	0,18%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	-2,82%	7,38%	-5,26%	7,38%	27,97%	93,72%	5,26%	0,14%

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



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

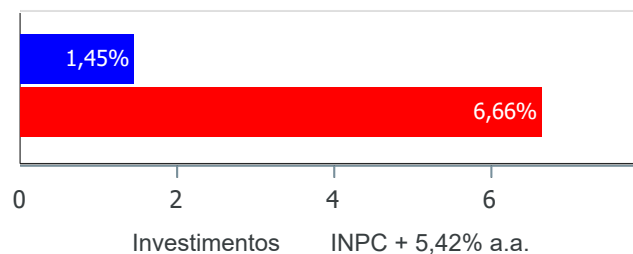


IMA-B	243.918.138,72
AÇÕES - LIVRES	86.803.020,62
GESTÃO DURATION	80.792.436,59
IMA-B 5+	66.602.613,16
MULTIMERCADO - EXTERIOR	56.866.669,74
AÇÕES - EXTERIOR	51.777.464,80
AÇÕES - DIVIDENDOS	31.920.203,12
AÇÕES - SETORIAIS	30.309.606,40
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	29.031.399,25
IMA-B 5	27.904.947,41
IRF-M 1+	26.630.601,10
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	18.490.983,28
IDKA IPCA 2A	16.670.079,46
CRÉDITO PRIVADO	9.972.505,37
IRF-M 1	7.437.112,17
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.609.870,40
FIP	222.454,42
FIDC	182.259,95

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021**

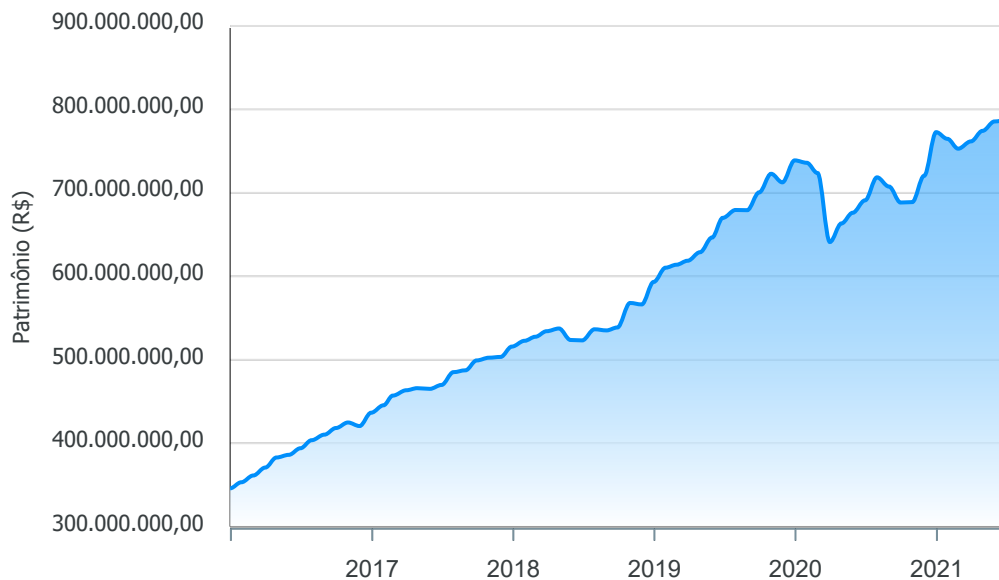
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	772.758.420,48	8.926.995,34	8.588.634,39	764.781.240,64	-8.315.540,79	-8.315.540,79	-1,08%	-1,08%	0,69%	0,69%	-155,68%	5,55%
Fevereiro	764.781.240,64	23.080.818,18	22.847.241,26	752.958.261,07	-12.056.556,49	-20.372.097,28	-1,58%	-2,63%	1,20%	1,90%	-138,66%	4,97%
Março	752.958.261,07	9.371.202,28	8.731.781,55	761.715.952,72	8.118.270,92	-12.253.826,36	1,08%	-1,59%	1,35%	3,27%	-48,45%	6,09%
Abril	761.715.952,72	9.067.020,12	8.348.613,52	774.328.204,36	11.893.845,04	-359.981,32	1,56%	-0,05%	0,80%	4,10%	-1,23%	3,93%
Mai	774.328.204,36	9.274.476,26	8.687.525,57	785.585.670,67	10.670.515,62	10.310.534,30	1,38%	1,33%	1,41%	5,56%	23,83%	4,26%
Junho	785.585.670,67	9.152.662,15	8.591.796,04	787.142.365,96	995.829,18	11.306.363,48	0,13%	1,45%	1,04%	6,66%	21,82%	3,53%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



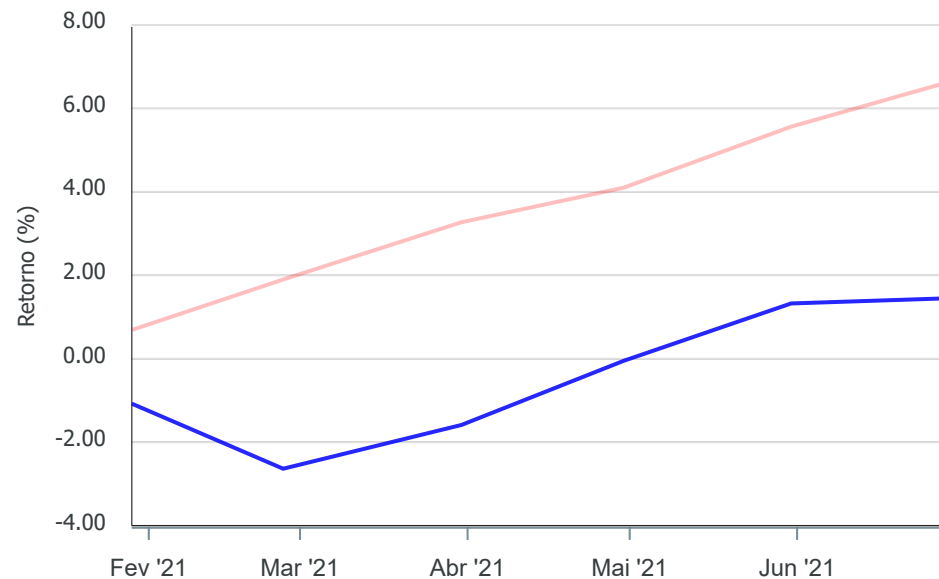
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Junho/2021**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	42.665.556,06	0,00	0,00	42.994.998,40	329.442,34	0,77%	0,77%	3,45%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	23.447.966,85	0,00	0,00	23.607.614,76	159.647,91	0,68%	0,68%	3,43%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	107.535.306,14	0,00	0,00	108.012.005,68	476.699,54	0,44%	0,44%	2,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	108.089.593,92	0,00	0,00	108.495.638,59	406.044,67	0,38%	0,38%	2,45%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	22.019.100,11	0,00	0,00	22.078.686,17	59.586,06	0,27%	0,27%	2,91%
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	26.579.582,05	0,00	0,00	26.630.601,10	51.019,05	0,19%	0,19%	2,78%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.891.169,99	440.003,28	235.344,80	3.101.367,14	5.538,67	0,17%	0,18%	0,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.196.830,91	21.923,96	1.892.174,37	4.335.745,03	9.164,53	0,15%	0,19%	0,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.329.808,15	0,00	0,00	5.331.808,28	2.000,13	0,04%	0,04%	1,30%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	25.065.120,61	0,00	0,00	25.063.800,68	-1.319,93	-0,01%	-0,01%	1,33%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	62.211.745,93	880,00	6.464.276,87	55.728.635,91	-19.713,15	-0,03%	0,00%	0,97%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	9.979.452,79	0,00	0,00	9.972.505,37	-6.947,42	-0,07%	-0,07%	1,64%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	182.446,18	0,00	0,00	182.259,94	-186,24	-0,10%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	14.688.533,61	2.000.000,00	0,00	16.670.079,46	-18.454,15	-0,11%	-0,09%	1,36%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	27.983.125,99	0,00	0,00	27.904.947,41	-78.178,58	-0,28%	-0,28%	2,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>484.865.339,30</b>	<b>2.462.807,24</b>	<b>8.591.796,04</b>	<b>480.110.693,93</b>	<b>1.374.343,43</b>	<b>0,28%</b>		<b>2,27%</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
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	85.324,24	0,00	0,00	215.687,92	130.363,68	152,79%	-3,29%	5,00%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	29.838.107,17	4.542.020,46	0,00	35.276.757,01	896.629,38	2,61%	2,69%	4,66%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	534.947,07	0,00	0,00	543.701,46	8.754,39	1,64%	1,64%	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	18.292.222,09	0,00	0,00	18.490.983,28	198.761,19	1,09%	1,09%	5,99%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	18.740.162,57	0,00	0,00	18.846.515,05	106.352,48	0,57%	0,57%	5,12%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	25.435.895,70	0,00	0,00	25.567.819,80	131.924,10	0,52%	0,52%	7,25%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	22.498.003,52	0,00	0,00	22.605.966,14	107.962,62	0,48%	0,48%	4,00%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	8.182.498,60	2.000.000,00	0,00	10.184.884,20	2.385,60	0,02%	0,58%	5,54%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.067.725,63	0,00	0,00	1.066.168,94	-1.556,69	-0,15%	0,00%	0,60%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	31.052.209,16	147.834,45	0,00	31.119.714,86	-80.328,75	-0,26%	-0,26%	4,50%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	32.121.990,44	0,00	0,00	31.920.203,12	-201.787,32	-0,63%	-0,63%	5,10%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	33.343.461,29	0,00	0,00	33.077.339,62	-266.121,67	-0,80%	-0,80%	5,55%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	4.916.166,48	0,00	0,00	4.741.786,60	-174.379,88	-3,55%	-3,55%	11,40%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	7.436,73	0,00	0,00	6.766,50	-670,23	-9,01%	-9,01%	13,80%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>226.116.150,69</b>	<b>6.689.854,91</b>	<b>0,00</b>	<b>233.664.294,50</b>	<b>858.288,90</b>	<b>0,37%</b>		<b>5,34%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 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>
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	25.992.496,64	0,00	0,00	25.872.503,91	-119.992,73	-0,46%	-0,46%	5,24%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	19.165.373,12	0,00	0,00	18.944.991,53	-220.381,59	-1,15%	-1,15%	7,83%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	22.217.295,56	0,00	0,00	21.589.912,73	-627.382,83	-2,82%	-2,82%	5,26%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	7.229.015,36	0,00	0,00	6.959.969,36	-269.046,00	-3,72%	-3,72%	6,90%
<b>Total Exterior</b>	<b>74.604.180,68</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>73.367.377,53</b>	<b>-1.236.803,15</b>	<b>-1,66%</b>		<b>6,07%</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
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	105.742.822,33	0,00	0,00	108.012.005,68	2.269.183,35	2,15%	2,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	106.272.058,71	0,00	0,00	108.495.638,59	2.223.579,88	2,09%	2,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	41.891.579,39	0,00	0,00	42.994.998,40	1.103.419,01	2,63%	2,63%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	68.035.498,67	880,00	12.900.999,67	55.728.635,91	593.256,91	0,87%	0,90%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	23.018.706,76	0,00	0,00	23.607.614,76	588.908,00	2,56%	2,56%
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	26.127.575,85	0,00	0,00	26.630.601,10	503.025,25	1,93%	1,93%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	21.652.756,92	0,00	0,00	22.078.686,17	425.929,25	1,97%	1,97%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	27.539.984,19	0,00	0,00	27.904.947,41	364.963,22	1,33%	1,33%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	14.395.767,80	2.073.421,68	0,00	16.670.079,46	200.889,98	1,22%	1,42%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	9.831.110,28	0,00	0,00	9.972.505,37	141.395,09	1,44%	1,44%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	24.930.373,14	0,00	0,00	25.063.800,68	133.427,54	0,54%	0,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.248.081,76	0,00	0,00	5.331.808,28	83.726,52	1,60%	1,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.567.951,25	8.584.045,63	11.874.934,78	4.335.745,03	58.682,93	0,36%	0,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.486.486,12	1.320.581,39	723.512,74	3.101.367,14	17.812,37	0,47%	0,60%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	202.099,54	0,00	0,00	182.259,94	-19.839,60	-9,82%	-9,82%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>8.688.359,70</b>	<b>1,75%</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
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	24.143.308,76	4.465.395,96	0,00	31.119.714,86	2.511.010,14	8,78%	10,48%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	30.734.447,56	0,00	0,00	33.077.339,62	2.342.892,06	7,62%	7,62%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	20.326.629,85	0,00	0,00	22.605.966,14	2.279.336,29	11,21%	11,21%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	23.955.681,71	9.049.833,87	0,00	35.276.757,01	2.271.241,43	6,88%	8,70%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	16.436.915,83	0,00	0,00	18.490.983,28	2.054.067,45	12,50%	12,50%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	30.016.266,42	0,00	0,00	31.920.203,12	1.903.936,70	6,34%	6,34%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	23.732.588,42	0,00	0,00	25.567.819,80	1.835.231,38	7,73%	7,73%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	17.053.606,43	0,00	0,00	18.846.515,05	1.792.908,62	10,51%	10,51%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	7.595.240,42	2.000.000,00	0,00	10.184.884,20	589.643,78	6,15%	8,36%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	86.131,28	0,00	0,00	215.687,92	129.556,64	150,42%	150,42%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	4.693.785,85	0,00	0,00	4.741.786,60	48.000,75	1,02%	1,02%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	634.884,40	0,00	128.487,94	543.701,46	37.305,00	5,88%	1,97%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	7.721,53	0,00	0,00	6.766,50	-955,03	-12,37%	-12,37%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.074.475,91	0,00	0,00	1.066.168,94	-8.306,97	-0,77%	-0,77%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>17.785.868,24</b>	<b>8,24%</b>	

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	7.265.368,51	0,00	0,00	6.959.969,36	-305.399,15	-4,20%	-4,20%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	26.473.756,41	0,00	0,00	25.872.503,91	-601.252,50	-2,27%	-2,27%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	19.754.504,18	0,00	0,00	18.944.991,53	-809.512,65	-4,10%	-4,10%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	22.787.786,53	0,00	0,00	21.589.912,73	-1.197.873,80	-5,26%	-5,26%
				<b>Total Exterior</b>	<b>-2.914.038,10</b>	<b>-3,82%</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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	77.801.989,29	880,00	22.509.619,16	55.728.635,91	435.385,78	0,56%	0,72%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	14.067.492,31	2.403.010,35	0,00	16.670.079,46	199.576,80	1,21%	1,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.403.817,55	0,00	137.801,03	5.331.808,28	65.791,76	1,22%	1,24%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	9.907.615,53	0,00	0,00	9.972.505,37	64.889,84	0,65%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.213.553,61	17.202.161,77	27.137.666,98	4.335.745,03	57.696,63	0,18%	0,70%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.092.174,95	2.642.145,33	1.651.542,33	3.101.367,14	18.589,19	0,39%	0,65%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	207.105,64	0,00	4.091,38	182.259,94	-20.754,32	-10,02%	-12,00%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	28.211.968,76	36.727,30	0,00	27.904.947,41	-343.748,65	-1,22%	-1,22%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	24.218.024,67	0,00	0,00	23.607.614,76	-610.409,91	-2,52%	-2,52%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	22.833.420,13	0,00	0,00	22.078.686,17	-754.733,96	-3,31%	-3,31%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	109.390.548,06	0,00	0,00	108.495.638,59	-894.909,47	-0,82%	-0,82%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	26.101.715,14	0,00	0,00	25.063.800,68	-1.037.914,46	-3,98%	-3,98%
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	28.119.396,28	0,00	0,00	26.630.601,10	-1.488.795,18	-5,29%	-5,29%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	109.506.176,94	0,00	0,00	108.012.005,68	-1.494.171,26	-1,36%	-1,36%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	58.598.472,33	0,00	14.000.000,00	42.994.998,40	-1.603.473,93	-2,74%	-2,65%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>-7.406.981,14</b>	<b>-1,34%</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
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	22.466.086,29	9.049.833,87	0,00	35.276.757,01	3.760.836,85	11,93%	15,90%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	14.608.553,91	13.603.196,99	0,00	31.119.714,86	2.907.963,96	10,31%	12,99%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	16.591.069,00	0,00	0,00	18.490.983,28	1.899.914,28	11,45%	11,45%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	31.260.578,78	0,00	0,00	33.077.339,62	1.816.760,84	5,81%	5,81%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	15.014.426,21	2.268.732,48	0,00	18.846.515,05	1.563.356,36	9,05%	9,68%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	13.859.019,92	7.187.050,09	0,00	22.605.966,14	1.559.896,13	7,41%	7,71%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	30.910.072,00	0,00	0,00	31.920.203,12	1.010.131,12	3,27%	3,27%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	24.895.965,00	0,00	0,00	25.567.819,80	671.854,80	2,70%	2,70%
SANTANDER IBOVSPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	6.554.524,83	3.278.904,31	0,00	10.184.884,20	351.455,06	3,57%	5,10%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	87.204,82	0,00	0,00	215.687,92	128.483,10	147,33%	147,33%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	867.663,98	0,00	354.871,45	543.701,46	30.908,93	3,56%	-6,45%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	8.849,34	0,00	0,00	6.766,50	-2.082,84	-23,54%	-23,54%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.085.687,81	0,00	0,00	1.066.168,94	-19.518,87	-1,80%	-1,27%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	5.137.460,74	0,00	0,00	4.741.786,60	-395.674,14	-7,70%	-7,70%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>15.284.285,58</b>	<b>7,00%</b>	

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	24.169.512,89	0,00	0,00	25.872.503,91	1.702.991,02	7,05%	7,05%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	19.920.896,36	200.531,84	0,00	21.589.912,73	1.468.484,53	7,30%	7,38%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	14.647.377,40	4.000.000,00	0,00	18.944.991,53	297.614,13	1,60%	2,21%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	0,00	7.000.000,00	0,00	6.959.969,36	-40.030,64	-0,57%	9,31%
				<b>Total Exterior</b>	<b>3.429.059,04</b>	<b>4,90%</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.