

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2021

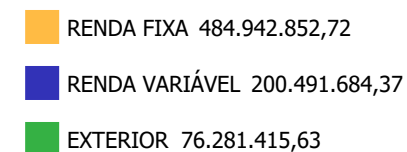
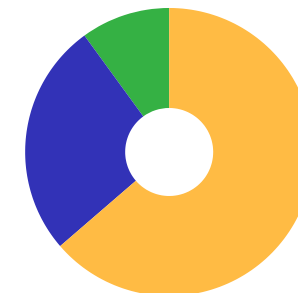


Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	30.734.447,56	4,03%	19.792	3,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	23.732.588,42	3,12%	13.074	3,76%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.693.785,85	0,62%	19.820	1,45%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	30.016.266,42	3,94%	7.590	2,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	16.436.915,83	2,16%	13.594	1,45%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	23.955.681,71	3,14%	31.536	1,65%	Artigo 8º, Inciso III
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE...	Não se ...	Não se aplica	7.721,53	0,00%	104	0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	86.131,28	0,01%	33	1,09%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	1.074.475,91	0,14%		0,73%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	634.884,40	0,08%		1,24%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	7.265.368,51	0,95%	62	4,05%	Artigo 9º - A, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	22.787.786,53	2,99%	11.262	1,38%	Artigo 9º - A, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	19.754.504,18	2,59%	19.328	1,18%	Artigo 9º - A, Inciso II
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	26.473.756,41	3,48%	128.002	0,86%	Artigo 9º - A, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			761.715.952,72				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 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 ' b '	100,00%	273.437.407,89	35,90%	5,00%	40,58%	100,00%	488.278.544,83
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	761.715.952,72
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	38.085.797,64
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	457.029.571,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	457.029.571,63
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	45,00%	201.472.235,00	26,45%	0,00%	23,00%	40,00%	103.214.146,09
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	45,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	304.686.381,09
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	152.343.190,54
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	114.257.392,91
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	202.099,55	0,03%	0,00%	0,03%	5,00%	37.883.698,09
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	10,00%	9.831.110,28	1,29%	0,00%	1,39%	5,00%	28.254.687,36
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	38.085.797,64
Total Renda Fixa	100,00%	484.942.852,72	63,66%	5,00%	65,00%	455,00%	

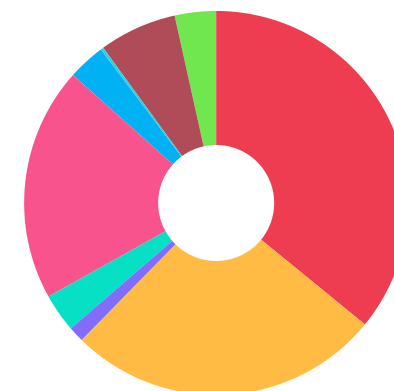


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

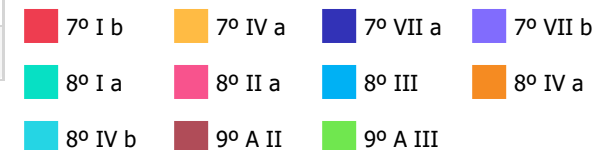


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2021)

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%	24.648.846,85	3,24%	0,00%	3,00%	30,00%	203.865.938,97
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	228.514.785,82
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	25,00%	150.083.942,69	19,70%	2,00%	18,68%	20,00%	2.259.247,85
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	25,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	152.343.190,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	23.955.681,71	3,14%	0,00%	3,00%	10,00%	52.215.913,56
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	93.852,81	0,01%	0,00%	0,01%	5,00%	37.991.944,83
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	1.709.360,31	0,22%	0,00%	0,31%	5,00%	36.376.437,33
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	38.085.797,64
Total Renda Variável	35,00%	200.491.684,37	26,32%	2,00%	25,00%	125,00%	



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%	76.171.595,27
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	49.807.659,22	6,54%	0,00%	6,00%	10,00%	26.363.936,05
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	26.473.756,41	3,48%	0,00%	4,00%	10,00%	49.697.838,86
Total Exterior	10,00%	76.281.415,63	10,01%	0,00%	10,00%	30,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	197.805.046,84	25,97	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	174.718.139,99	22,94	0,03
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	128.761.529,09	16,90	0,01
WESTERN ASSET	124.552.552,37	16,35	0,25
ICATU VANGUARDA	56.143.842,27	7,37	0,14
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	30.383.026,95	3,99	0,01
AZ QUEST INVESTIMENTOS	20.326.629,85	2,67	0,07
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	19.754.504,18	2,59	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	7.265.368,51	0,95	0,16
REDITUS INVESTIMENTOS	1.074.475,91	0,14	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	634.884,40	0,08	0,07
VILA RICA CAPITAL	202.099,54	0,03	1,70
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	86.131,29	0,01	0,00
PÁTRIA INVESTIMENTOS	7.721,53	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 Março/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	0,52%	1,33%	1,33%	2,68%	5,77%	15,46%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00%	-2,42%	-2,42%	32,70%	871,86%	2.447,26%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	-0,05%	-0,05%	3,00%	8,57%	18,47%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,37%	0,00%	0,00%	3,22%	8,63%	17,08%	1,69%	0,02%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-1,45%	-4,77%	-4,77%	-2,02%	1,81%	15,01%	-	-
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	-2,50%	-7,08%	-7,08%	-2,62%	0,34%	15,13%	5,28%	0,08%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,17%	-5,10%	-5,10%	4,90%	12,01%	21,24%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,20%	-5,15%	-5,15%	4,87%	11,75%	20,41%	4,61%	0,13%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-1,15%	-4,95%	-4,95%	4,90%	11,74%	20,00%	4,52%	0,13%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,04%	0,13%	0,13%	0,83%	2,51%	9,33%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,02%	0,05%	0,05%	0,68%	2,12%	8,66%	0,21%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,01%	0,05%	0,05%	0,70%	2,27%	8,88%	0,21%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,34%	-0,15%	-0,15%	3,23%	8,50%	18,63%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,36%	-2,51%	-2,51%	1,81%	7,91%	20,52%	2,85%	0,05%

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
110% do CDI (Benchmark)	0,22%	0,53%	0,53%	1,06%	2,45%	8,59%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	-
IMA-B (Benchmark)	-0,46%	-2,81%	-2,81%	4,17%	10,39%	20,48%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,48%	-2,85%	-2,85%	4,08%	10,09%	19,91%	3,15%	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,24%	-0,35%	-0,35%	3,02%	7,99%	18,24%	1,85%	0,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,73%	-3,44%	-3,44%	3,48%	9,81%	19,48%	3,34%	0,08%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	-1,07%	-5,17%	-5,17%	2,87%	9,63%	22,18%	4,16%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,93%	2,05%	2,05%	5,25%	6,10%	9,60%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,30%	-0,18%	-0,18%	1,86%	5,09%	19,24%	1,36%	0,03%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,21%	-0,77%	-0,77%	2,90%	8,10%	16,81%	2,35%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	-1,19%	-4,49%	-4,49%	-1,44%	2,51%	13,92%	2,58%	0,06%

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
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,85%	4,55%	4,55%	10,55%	17,15%	33,83%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,44%	-1,23%	-1,23%	-4,46%	-	-97,04%	-	-
S&P 500 (Benchmark)	4,24%	5,77%	5,77%	18,14%	53,71%	40,17%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	4,03%	6,63%	6,63%	18,95%	51,79%	39,36%	7,76%	0,17%
IBX-50 (Benchmark)	6,08%	-0,80%	-0,80%	25,46%	64,73%	22,50%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5,92%	-0,76%	-0,76%	24,14%	62,10%	20,78%	10,74%	0,24%
IMOB (Benchmark)	9,74%	-8,29%	-8,29%	8,91%	27,35%	17,97%	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	9,44%	-8,64%	-8,64%	8,08%	25,52%	15,17%	22,56%	0,34%
ICON (Benchmark)	2,32%	-4,34%	-4,34%	6,29%	50,94%	40,41%	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	2,13%	-4,67%	-4,67%	5,38%	48,20%	38,89%	13,96%	0,24%
IDIV (Benchmark)	7,57%	-3,21%	-3,21%	21,41%	39,35%	28,51%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,07%	-2,89%	-2,89%	16,68%	33,22%	14,82%	10,60%	0,22%
Ibovespa (Benchmark)	6,00%	-2,00%	-2,00%	23,29%	59,73%	22,24%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1,92%	-3,15%	-3,15%	13,11%	51,47%	15,09%	11,04%	0,22%

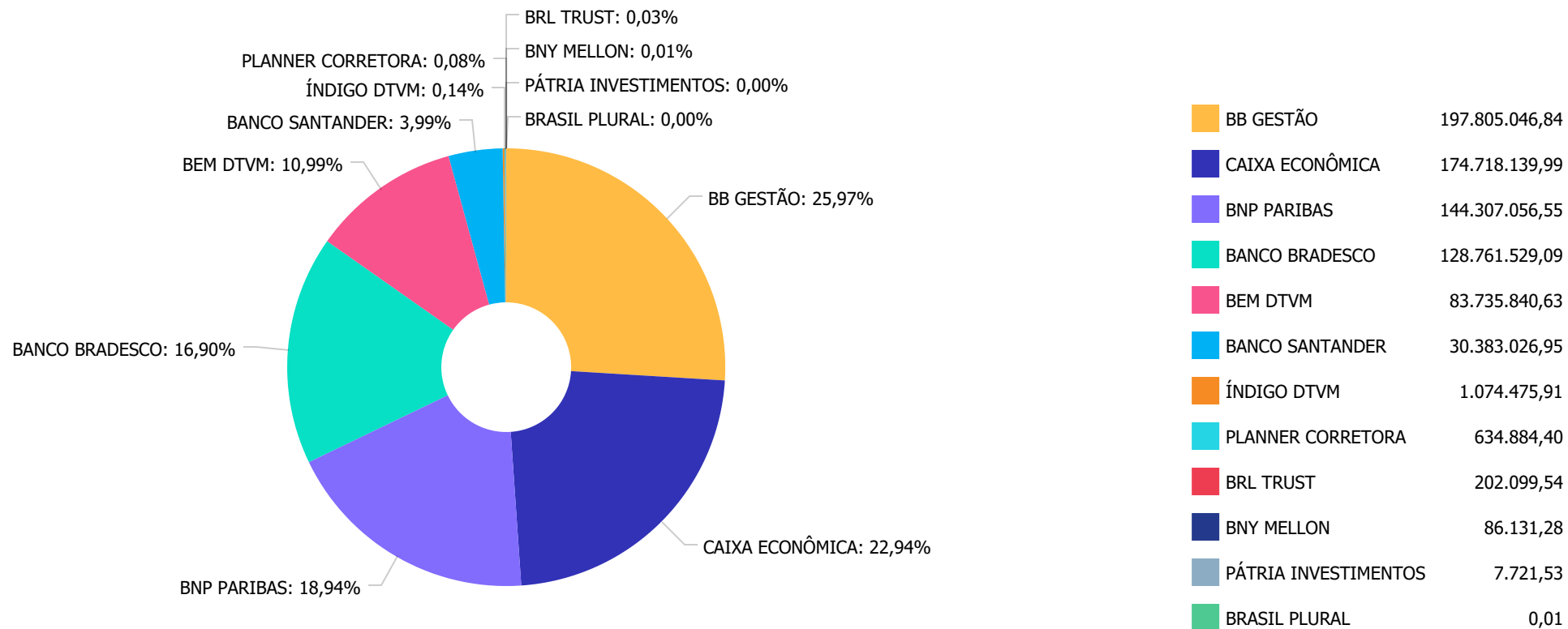
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	5,48%	-3,00%	-3,00%	16,16%	51,85%	13,20%	11,35%	0,23%
SMLL (Benchmark)	4,56%	-0,88%	-0,88%	21,46%	64,58%	44,87%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	4,73%	-0,93%	-0,93%	20,40%	60,71%	38,55%	14,49%	0,25%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	7,08%	2,28%	2,28%	23,12%	50,44%	35,35%	9,78%	0,20%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	0,00%	0,00%	3,54%	8,36%	83,15%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,92%	-0,51%	-0,51%	-3,00%	7,47%	-6,51%	1,44%	0,53%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-1,60%	-12,75%	-12,75%	-18,40%	-	-99,78%	1,06%	0,02%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	8,73%	-1,68%	-1,68%	25,98%	76,37%	44,87%	10,24%	0,27%

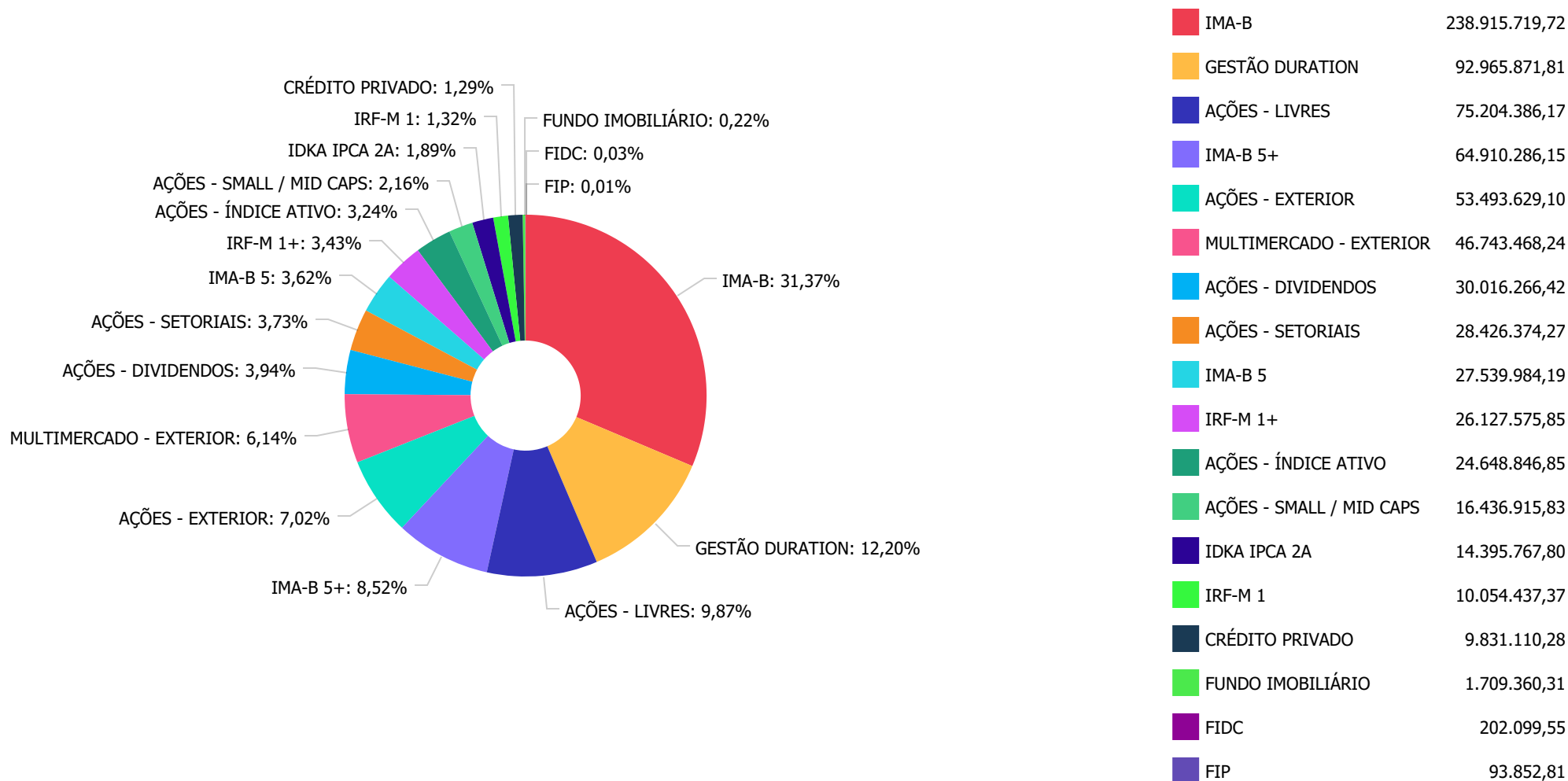
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,08%	13,67%	13,67%	15,61%	65,34%	109,56%	-	-
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,33%	9,53%	9,53%	10,01%	68,68%	116,58%	10,92%	0,23%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	-2,14%	6,58%	6,58%	9,46%	79,75%	-	13,39%	0,21%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	1,94%	14,11%	14,11%	22,96%	-	-	11,00%	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	2,58%	13,34%	13,34%	18,12%	72,29%	107,28%	11,78%	0,18%

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



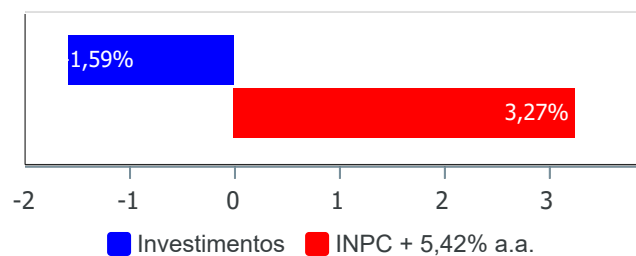
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2021)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

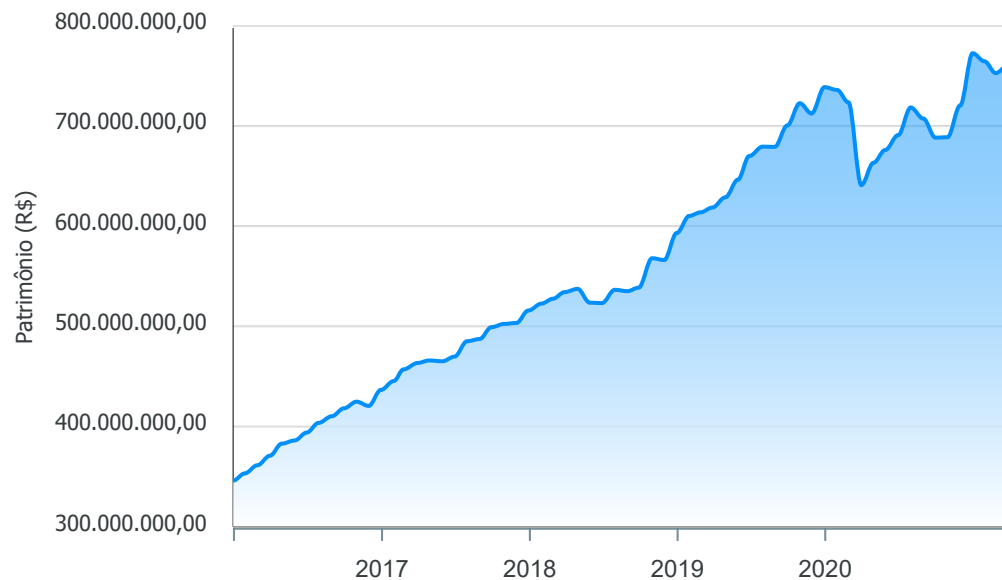
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	772.758.420,48	8.926.995,34	8.588.634,39	764.781.240,64	-8.315.540,79	-8.315.540,79	-1,08%	-1,08%	0,69%	0,69%	-155,68%	5,55%
Fevereiro	764.781.240,64	23.080.818,18	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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



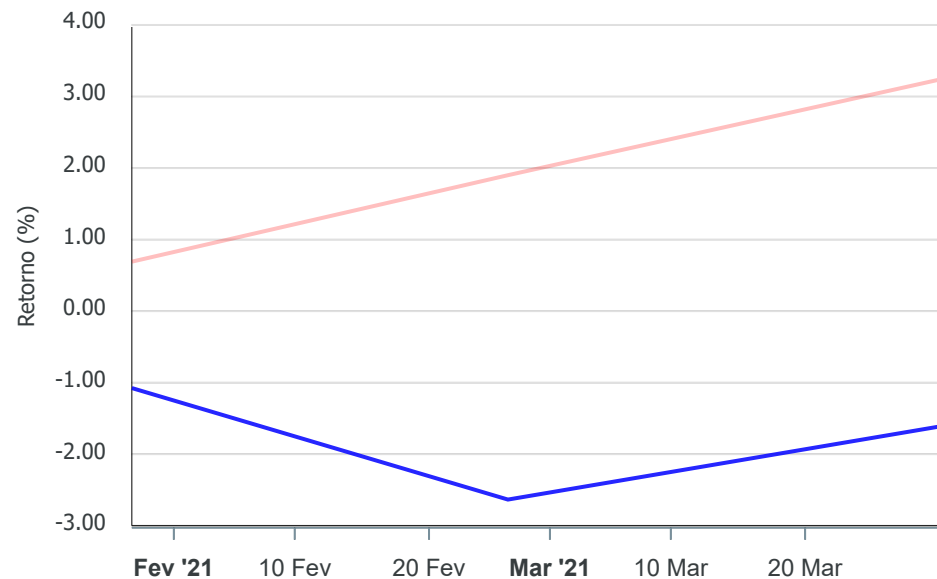
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2021
FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	14.015.130,52	329.588,67	0,00	14.395.767,80	51.048,61	0,36%	0,37%	1,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	74.968.293,37	0,00	7.143.657,21	68.035.498,67	210.862,51	0,28%	0,30%	1,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.235.313,37	0,00	0,00	5.248.081,76	12.768,39	0,24%	0,24%	1,85%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	9.810.946,33	0,00	0,00	9.831.110,28	20.163,95	0,21%	0,21%	2,35%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.331.223,50	440.728,01	285.557,56	2.486.486,12	92,17	0,00%	0,02%	0,21%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	202.104,41	0,00	0,00	202.099,54	-4,87	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	45.659,80	8.600.885,60	1.076.183,27	7.567.951,25	-2.410,88	-0,03%	0,01%	0,21%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	27.638.559,64	0,00	0,00	27.539.984,19	-98.575,45	-0,36%	-0,36%	2,85%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	106.783.375,79	0,00	0,00	106.272.058,71	-511.317,08	-0,48%	-0,48%	3,15%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	106.519.356,96	0,00	0,00	105.742.822,33	-776.534,63	-0,73%	-0,73%	3,34%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	21.885.938,56	0,00	0,00	21.652.756,92	-233.181,64	-1,07%	-1,07%	4,16%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	23.287.540,39	0,00	0,00	23.018.706,76	-268.833,63	-1,15%	-1,15%	4,52%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	25.231.419,03	0,00	0,00	24.930.373,14	-301.045,89	-1,19%	-1,19%	2,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	42.398.269,97	0,00	0,00	41.891.579,39	-506.690,58	-1,20%	-1,20%	4,61%
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	26.796.342,26	0,00	0,00	26.127.575,85	-668.766,41	-2,50%	-2,50%	5,28%
Total Renda Fixa	487.149.473,91	9.371.202,28	8.505.398,04	484.942.852,72	-3.072.425,43	-0,63%		3,11%

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
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	4.288.759,03	0,00	0,00	4.693.785,85	405.026,82	9,44%	9,44%	22,56%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	28.267.723,02	0,00	0,00	30.734.447,56	2.466.724,54	8,73%	8,73%	10,24%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	22.547.355,99	0,00	0,00	24.143.308,76	1.595.952,77	7,08%	7,08%	9,78%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	16.100.342,04	0,00	0,00	17.053.606,43	953.264,39	5,92%	5,92%	10,74%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	7.200.418,71	0,00	0,00	7.595.240,42	394.821,71	5,48%	5,48%	11,35%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	28.569.236,41	0,00	0,00	30.016.266,42	1.447.030,01	5,06%	5,06%	10,60%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.694.481,10	0,00	0,00	16.436.915,83	742.434,73	4,73%	4,73%	14,49%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	23.028.544,28	0,00	0,00	23.955.681,71	927.137,43	4,03%	4,03%	7,76%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	23.237.368,19	0,00	0,00	23.732.588,42	495.220,23	2,13%	2,13%	13,96%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	19.942.865,22	0,00	0,00	20.326.629,85	383.764,63	1,92%	1,92%	11,04%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	851.173,58	0,00	226.383,51	634.884,40	10.094,33	1,19%	0,00%	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	86.515,46	0,00	0,00	86.131,28	-384,18	-0,44%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.081.415,68	0,00	0,00	1.074.475,91	-6.939,77	-0,64%	0,92%	1,44%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE F...	7.846,77	0,00	0,00	7.721,53	-125,24	-1,60%	-1,60%	1,06%
Total Renda Variável	190.904.045,48	0,00	226.383,51	200.491.684,37	9.814.022,40	5,14%		11,14%

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	25.374.457,41	0,00	0,00	26.473.756,41	1.099.299,00	4,33%	4,33%	10,92%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	22.215.615,59	0,00	0,00	22.787.786,53	572.170,94	2,58%	2,58%	11,78%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	7.127.433,19	0,00	0,00	7.265.368,51	137.935,32	1,94%	1,94%	11,00%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	20.187.235,49	0,00	0,00	19.754.504,18	-432.731,31	-2,14%	-2,14%	13,39%
Total Exterior	74.904.741,68	0,00	0,00	76.281.415,63	1.376.673,95	1,84%		11,82%

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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.092.174,95	1.321.563,94	928.029,59	2.486.486,12	776,82	0,02%	0,05%
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	202.099,54	-914,72	-0,44%	-2,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	14.213.553,61	8.618.116,14	15.262.732,20	7.567.951,25	-986,30	0,00%	0,05%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	14.067.492,31	329.588,67	0,00	14.395.767,80	-1.313,18	-0,01%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.403.817,55	0,00	137.801,03	5.248.081,76	-17.934,76	-0,33%	-0,35%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	9.907.615,53	0,00	0,00	9.831.110,28	-76.505,25	-0,77%	-0,77%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	77.801.989,29	0,00	9.608.619,49	68.035.498,67	-157.871,13	-0,20%	-0,18%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	28.211.968,76	36.727,30	0,00	27.539.984,19	-708.711,87	-2,51%	-2,51%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	26.101.715,14	0,00	0,00	24.930.373,14	-1.171.342,00	-4,49%	-4,49%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	22.833.420,13	0,00	0,00	21.652.756,92	-1.180.663,21	-5,17%	-5,17%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	24.218.024,67	0,00	0,00	23.018.706,76	-1.199.317,91	-4,95%	-4,95%
ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RENDA FIXA LP	28.119.396,28	0,00	0,00	26.127.575,85	-1.991.820,43	-7,08%	-7,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	58.598.472,33	0,00	14.000.000,00	41.891.579,39	-2.706.892,94	-4,62%	-5,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	109.390.548,06	0,00	0,00	106.272.058,71	-3.118.489,35	-2,85%	-2,85%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	109.506.176,94	0,00	0,00	105.742.822,33	-3.763.354,61	-3,44%	-3,44%
				Total Renda Fixa	-16.095.340,84	-2,98%	

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
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	22.466.086,29	0,00	0,00	23.955.681,71	1.489.595,42	6,63%	6,63%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	14.608.553,91	9.137.801,03	0,00	24.143.308,76	396.953,82	1,67%	2,28%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	87.204,82	0,00	0,00	86.131,28	-1.073,54	-1,23%	-1,23%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE F...	8.849,34	0,00	0,00	7.721,53	-1.127,81	-12,74%	-12,74%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	867.663,98	0,00	226.383,51	634.884,40	-6.396,07	-0,74%	0,00%
ÁQUILLA FII - AQLL11	1.085.687,81	0,00	0,00	1.074.475,91	-11.211,90	-1,03%	-0,51%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	16.591.069,00	0,00	0,00	16.436.915,83	-154.153,17	-0,93%	-0,93%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	15.014.426,21	2.268.732,48	0,00	17.053.606,43	-229.552,26	-1,33%	-0,76%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	6.554.524,83	1.278.904,31	0,00	7.595.240,42	-238.188,72	-3,04%	-3,00%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	5.137.460,74	0,00	0,00	4.693.785,85	-443.674,89	-8,64%	-8,64%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	31.260.578,78	0,00	0,00	30.734.447,56	-526.131,22	-1,68%	-1,68%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	13.859.019,92	7.187.050,09	0,00	20.326.629,85	-719.440,16	-3,42%	-3,15%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	30.910.072,00	0,00	0,00	30.016.266,42	-893.805,58	-2,89%	-2,89%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	24.895.965,00	0,00	0,00	23.732.588,42	-1.163.376,58	-4,67%	-4,67%
				Total Renda Variável	-2.501.582,66	-1,23%	

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	19.920.896,36	200.531,84	0,00	22.787.786,53	2.666.358,33	13,25%	13,34%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	24.169.512,89	0,00	0,00	26.473.756,41	2.304.243,52	9,53%	9,53%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	14.647.377,40	4.000.000,00	0,00	19.754.504,18	1.107.126,78	5,94%	6,58%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	0,00	7.000.000,00	0,00	7.265.368,51	265.368,51	3,79%	14,11%
				Total Exterior	6.343.097,14	9,07%	

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.