

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)

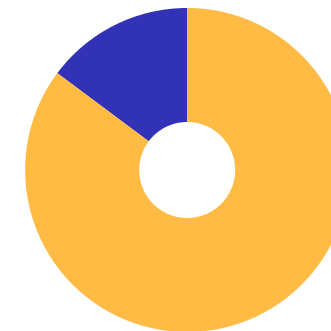
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.261.022,82	12,65%	992	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.190.340,55	2,40%	745	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.977.716,52	10,06%	662	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.213.117,27	2,45%	634	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.241.349,28	4,53%	114	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	5.899.535,68	11,92%	974	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.540.510,37	7,15%	1.044	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	4.153.257,29	8,39%	395	1,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	2.521.961,91	5,09%	471	0,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	956.955,84	1,93%	572	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	691.445,53	1,40%	793	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.225.539,85	6,52%	196	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.874.978,12	3,79%	44	2,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	2.744.811,62	5,55%	72	4,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	680.990,91	1,38%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	667.926,32	1,35%	107	0,06%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.442.937,21	2,91%	9.329	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.174.409,91	2,37%	171	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.215.025,93	2,45%	133	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.826.649,87	5,71%	901	1,51%	Artigo 8º, Inciso II, 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
Total para cálculo dos limites da Resolução			49.500.482,80				

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%	25.323.592,49	51,16%	11,35%	52,75%	70,94%	9.792.050,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	6.675.219,20	13,49%	0,00%	0,00%	18,00%	2.234.867,70
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	9.493.730,96	19,18%	3,91%	19,54%	40,00%	10.306.462,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	680.990,91	1,38%	0,00%	1,57%	1,57%	96.166,67
Total Renda Fixa	100,00%	42.173.533,56	85,20%	15,26%	73,86%	130,51%	



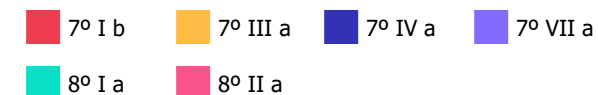
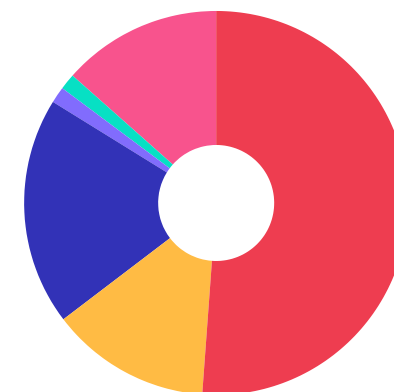
RENDA FIXA 42.173.533,56

RENDA VARIÁVEL 7.326.949,24

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 I, Alínea 'a'	30,00%	667.926,32	1,35%	0,00%	0,00%	1,12%	-113.520,91
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	6.659.022,92	13,45%	3,69%	18,45%	20,00%	3.241.073,64
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	3,07%	7,07%	10,00%	4.950.048,28
Total Renda Variável	30,00%	7.326.949,24	14,80%	6,76%	25,52%	31,12%	

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%	2.475.024,14
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,31%	5,00%	2.475.024,14
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,62%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.290.598,53	30,89	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.107.972,37	20,42	0,00
SICREDI	6.675.219,20	13,49	0,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.466.889,13	11,04	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.619.789,74	9,33	1,28
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.826.649,87	5,71	0,05
VINCI PARTNERS	2.389.435,84	4,83	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.442.937,21	2,91	0,01
PETRA CAPITAL	680.990,91	1,38	0,01

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)

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 '	25.323.592,49	51,16	11,35	70,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.675.219,20	13,49	0,00	18,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	9.493.730,96	19,18	3,91	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	680.990,91	1,38	0,00	1,57
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	6.659.022,92	13,45	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	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

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
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,83%	-2,55%	2,69%	-2,55%	8,52%	10,66%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,52%	5,55%	3,46%	5,55%	13,33%	16,26%	0,59%	0,11%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,21%	0,81%	0,68%	0,81%	2,04%	8,17%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	0,24%	0,56%	0,63%	0,56%	1,57%	7,90%	0,15%	0,01%
IMA-B (Benchmark)	0,42%	-0,72%	2,14%	-0,72%	7,42%	12,74%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,44%	-0,93%	2,12%	-0,93%	6,89%	11,21%	2,35%	0,08%
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%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,19%	1,17%	1,37%	1,17%	5,78%	14,87%	1,55%	0,02%
IRF-M (Benchmark)	0,21%	-1,58%	1,26%	-1,58%	0,14%	9,97%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,17%	-1,70%	1,15%	-1,70%	-0,09%	9,41%	1,14%	0,03%
CDI (Benchmark)	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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,22%	0,76%	0,53%	0,76%	1,16%	4,70%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,53%	3,77%	1,68%	3,77%	8,35%	10,66%	-	-
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,33%	-0,80%	1,29%	-0,80%	2,01%	8,38%	1,16%	0,04%

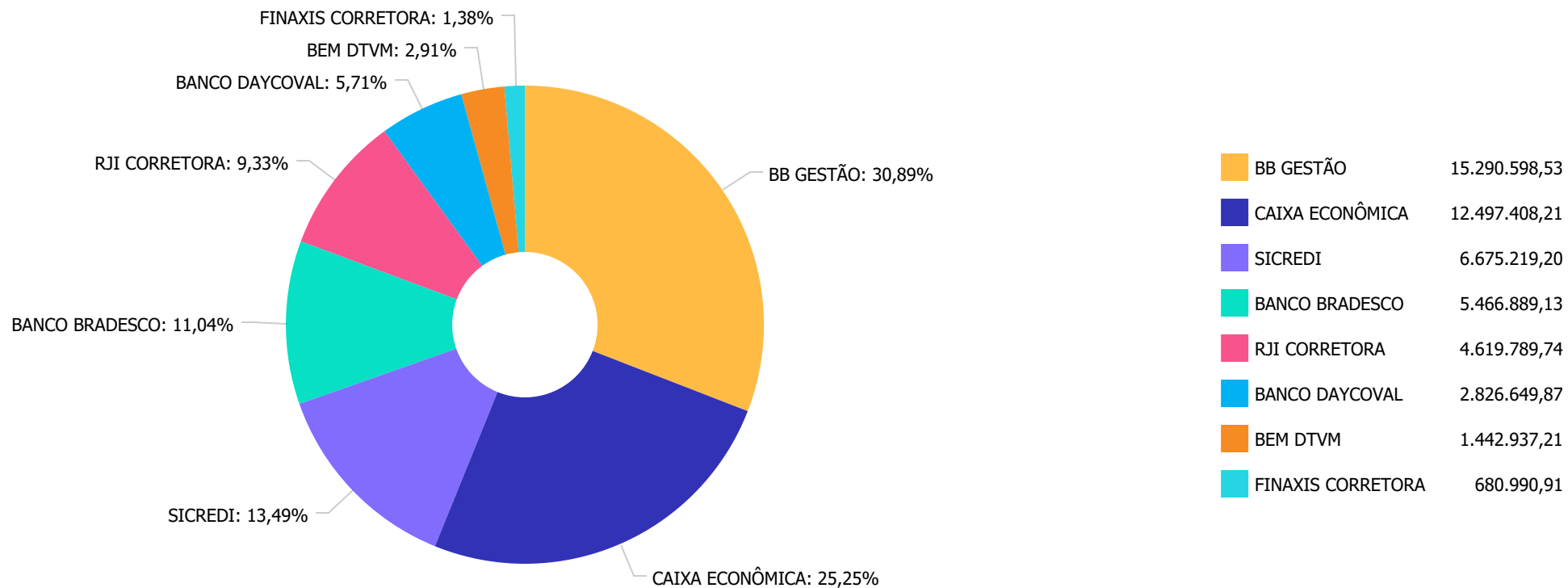
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	-0,39%	1,36%	-0,39%	3,22%	-	1,46%	0,04%
Não Possui (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,16%	-4,21%	-3,63%	-4,21%	-7,40%	-15,22%	0,01%	0,12%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,72%	0,90%	0,72%	2,68%	12,77%	0,97%	0,02%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,39%	-0,91%	2,05%	-0,91%	7,06%	11,97%	2,44%	0,08%
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 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%

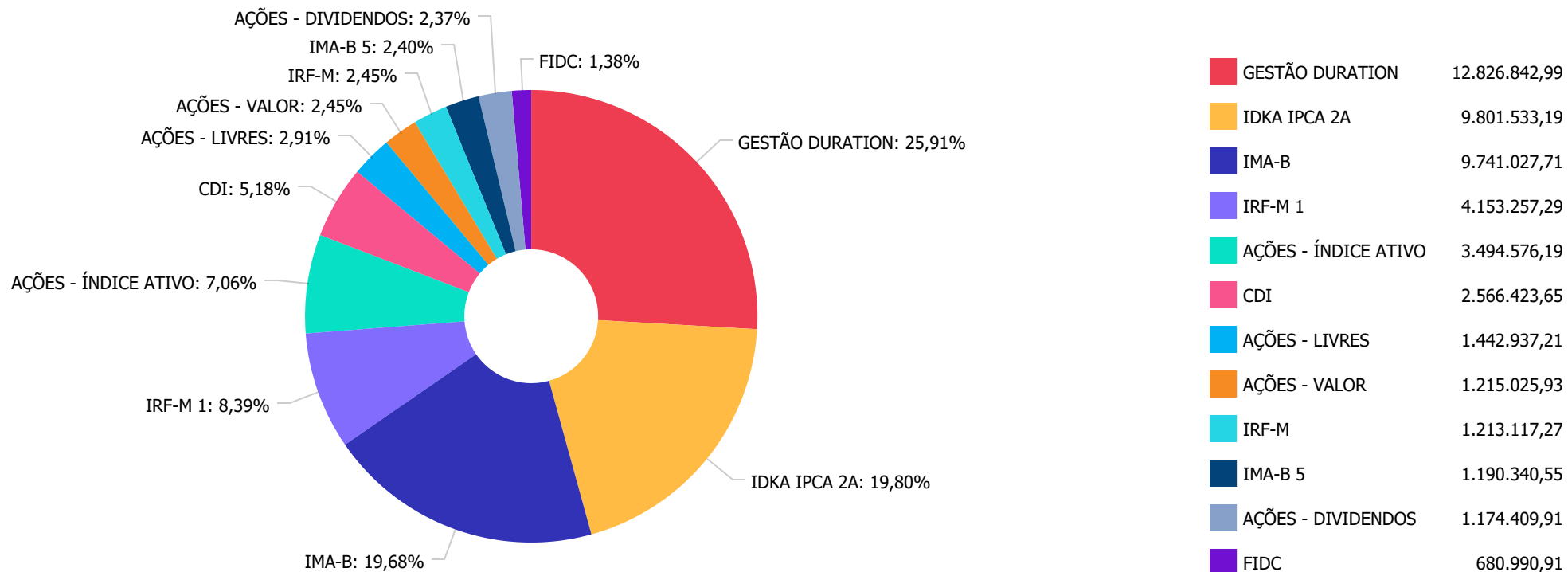
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX-50 (Benchmark)	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%
Ibovespa (Benchmark)	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%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,76%	3,78%	6,71%	3,78%	28,53%	25,52%	5,53%	0,22%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-0,48%	5,60%	8,51%	5,60%	28,59%	35,83%	5,47%	0,21%

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



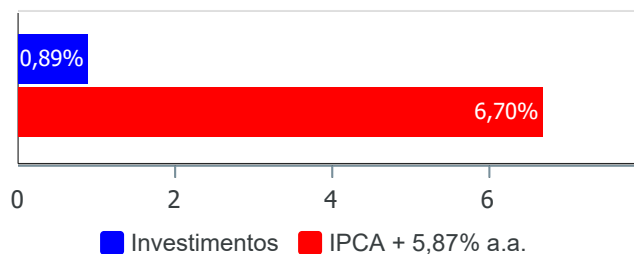
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2021)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

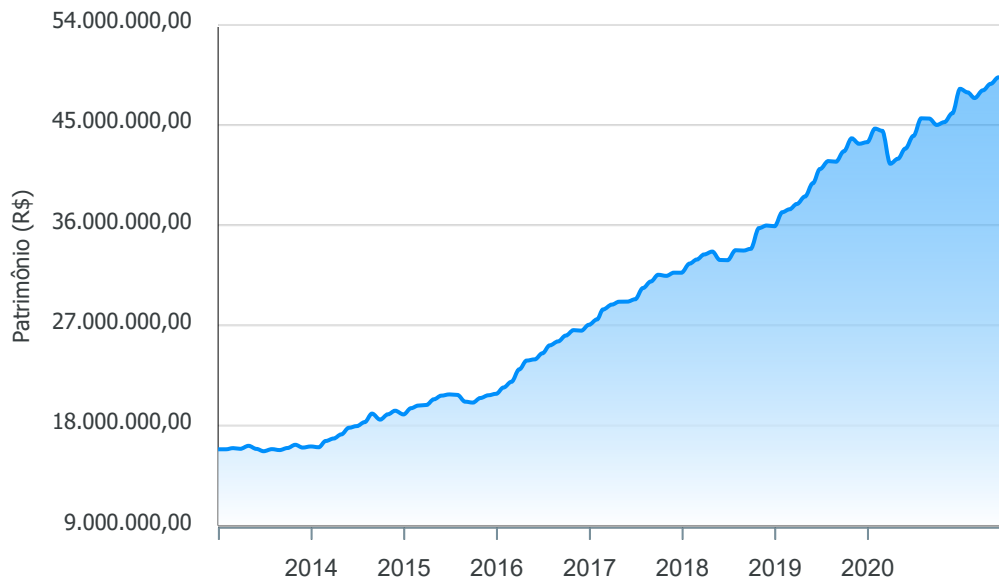
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	48.262.579,72	965.623,11	967.772,64	47.946.315,25	-314.114,94	-314.114,94	-0,65%	-0,65%	0,70%	0,70%	-92,34%	2,89%
Fevereiro	47.946.315,25	1.362.316,98	1.353.988,99	47.435.039,97	-519.603,27	-833.718,21	-1,08%	-1,73%	1,27%	1,99%	-86,99%	2,67%
Março	47.435.039,97	1.966.246,11	1.349.147,55	48.130.181,59	78.043,06	-755.675,15	0,16%	-1,57%	1,46%	3,47%	-45,16%	3,11%
Abril	48.130.181,59	1.157.679,32	1.069.102,98	48.710.301,70	491.543,77	-264.131,38	1,02%	-0,56%	0,77%	4,26%	-13,24%	2,18%
Mai	48.710.301,70	1.045.441,22	1.047.957,91	49.292.931,27	585.146,26	321.014,88	1,20%	0,63%	1,31%	5,63%	11,19%	2,34%
Junho	49.292.931,27	9.877.315,27	9.799.172,35	49.500.482,80	129.408,61	450.423,49	0,26%	0,89%	1,01%	6,70%	13,35%	1,79%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



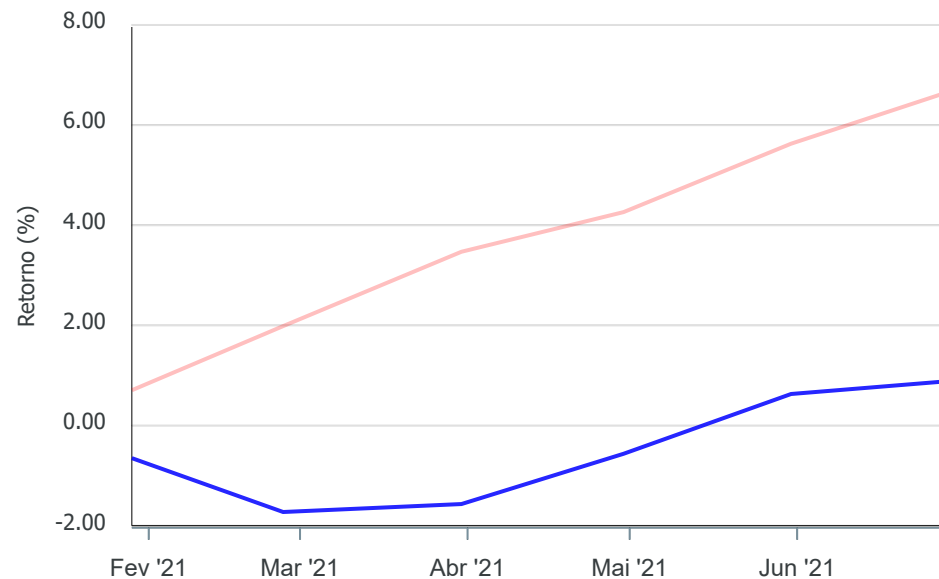
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3.163.652,29	0,00	3.232.311,49	0,00	68.659,20	2,17%	0,68%	3,43%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	2.703.786,61	0,00	0,00	2.744.811,62	41.025,01	1,52%	1,52%	0,59%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.850.024,88	0,00	0,00	1.874.978,12	24.953,24	1,35%	1,35%	0,26%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.778.979,22	0,00	1.802.289,20	0,00	23.309,98	1,31%	0,40%	2,43%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.510.807,75	0,00	0,00	2.521.961,91	11.154,16	0,44%	0,44%	2,35%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.232.617,90	0,00	0,00	2.241.349,28	8.731,38	0,39%	0,39%	2,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.959.087,43	0,00	0,00	4.977.716,52	18.629,09	0,38%	0,38%	2,45%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.211.023,94	0,00	0,00	1.213.117,27	2.093,33	0,17%	0,17%	1,14%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	0,00	4.146.301,57	0,00	4.153.257,29	6.955,72	0,17%	0,24%	0,15%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	611.294,00	696.413,01	618.254,09	691.445,53	1.992,61	0,15%	0,22%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	4.140.640,27	0,00	4.146.317,57	0,00	5.677,30	0,14%	0,19%	1,26%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	956.507,94	0,00	0,00	956.955,84	447,90	0,05%	0,05%	1,46%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.899.713,59	0,00	0,00	5.899.535,68	-177,91	0,00%	0,00%	0,97%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.266.882,89	0,00	0,00	6.261.022,82	-5.860,07	-0,09%	-0,09%	1,36%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	682.088,39	0,00	0,00	680.990,91	-1.097,48	-0,16%	-0,16%	0,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.192.556,81	0,00	0,00	1.190.340,55	-2.216,26	-0,19%	-0,19%	1,55%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	3.232.311,49	0,00	3.225.539,85	-6.771,64	-0,21%	0,33%	1,16%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.550.355,46	0,00	0,00	3.540.510,37	-9.845,09	-0,28%	-0,28%	1,53%
Total Renda Fixa	43.710.019,37	8.075.026,07	9.799.172,35	42.173.533,56	187.660,47	0,36%		1,29%

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
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	664.157,16	0,00	0,00	667.926,32	3.769,16	0,57%	0,57%	5,12%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.811.297,75	0,00	0,00	2.826.649,87	15.352,12	0,55%	0,55%	4,21%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.436.045,97	0,00	0,00	1.442.937,21	6.891,24	0,48%	0,48%	4,00%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	349.019,09	901.144,60	0,00	1.215.025,93	-35.137,76	-2,81%	-0,48%	5,47%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	322.391,93	901.144,60	0,00	1.174.409,91	-49.126,62	-4,02%	-1,76%	5,53%
Total Renda Variável	5.582.911,90	1.802.289,20	0,00	7.326.949,24	-58.251,86	-0,79%		4,67%

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 5+ FIC RENDA FIXA	3.105.735,56	0,00	3.232.311,49	0,00	126.575,93	4,08%	2,56%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.875.699,97	0,00	0,00	4.977.716,52	102.016,55	2,09%	2,09%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	2.653.144,78	0,00	0,00	2.744.811,62	91.666,84	3,46%	3,46%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.173.269,40	0,00	0,00	6.261.022,82	87.753,42	1,42%	1,42%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.815.107,02	0,00	0,00	1.874.978,12	59.871,10	3,30%	3,30%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.485.149,54	0,00	0,00	3.540.510,37	55.360,83	1,59%	1,59%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.846.811,45	0,00	0,00	5.899.535,68	52.724,23	0,90%	0,90%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.749.595,88	0,00	1.802.289,20	0,00	52.693,32	3,01%	2,09%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.469.623,92	0,00	0,00	2.521.961,91	52.337,99	2,12%	2,12%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.196.290,74	0,00	0,00	2.241.349,28	45.058,54	2,05%	2,05%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	4.103.840,64	0,00	4.146.317,57	0,00	42.476,93	1,04%	1,09%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.174.254,48	0,00	0,00	1.190.340,55	16.086,07	1,37%	1,37%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.199.340,25	0,00	0,00	1.213.117,27	13.777,02	1,15%	1,15%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	944.110,33	0,00	0,00	956.955,84	12.845,51	1,36%	1,36%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	0,00	4.146.301,57	0,00	4.153.257,29	6.955,72	0,17%	0,63%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	522.624,88	2.899.533,55	2.735.314,98	691.445,53	4.602,08	0,13%	0,53%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	3.232.311,49	0,00	3.225.539,85	-6.771,64	-0,21%	1,29%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	706.656,48	0,00	0,00	680.990,91	-25.665,57	-3,63%	-3,63%
				Total Renda Fixa	790.364,87	1,48%	

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
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.590.171,06	0,00	0,00	2.826.649,87	236.478,81	9,13%	9,13%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.297.447,34	0,00	0,00	1.442.937,21	145.489,87	11,21%	11,21%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	604.385,09	0,00	0,00	667.926,32	63.541,23	10,51%	10,51%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	320.106,63	901.144,60	0,00	1.215.025,93	-6.225,30	-0,51%	8,51%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	296.816,15	901.144,60	0,00	1.174.409,91	-23.550,84	-1,97%	6,71%
				Total Renda Variável	415.733,77	6,02%	

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 TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	2.600.561,40	0,00	0,00	2.744.811,62	144.250,22	5,55%	5,55%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.772.060,73	0,00	0,00	1.874.978,12	102.917,39	5,81%	5,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.871.227,30	303.496,84	0,00	6.261.022,82	86.298,68	1,40%	1,42%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.486.016,25	0,00	0,00	3.540.510,37	54.494,12	1,56%	1,56%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.857.517,97	0,00	0,00	5.899.535,68	42.017,71	0,72%	0,72%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.176.593,23	0,00	0,00	1.190.340,55	13.747,32	1,17%	1,17%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	0,00	4.146.301,57	0,00	4.153.257,29	6.955,72	0,17%	0,56%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	564.869,96	6.526.726,07	6.406.224,16	691.445,53	6.073,66	0,09%	0,76%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.801.162,88	0,00	1.802.289,20	0,00	1.126,32	0,06%	-0,84%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	596.670,84	363.496,84	0,00	956.955,84	-3.211,84	-0,33%	-0,39%
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	3.232.311,49	0,00	3.225.539,85	-6.771,64	-0,21%	-0,80%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.261.877,53	0,00	0,00	2.241.349,28	-20.528,25	-0,91%	-0,91%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.234.098,93	0,00	0,00	1.213.117,27	-20.981,66	-1,70%	-1,70%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.545.723,01	0,00	0,00	2.521.961,91	-23.761,10	-0,93%	-0,93%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	710.915,68	0,00	0,00	680.990,91	-29.924,77	-4,21%	-4,21%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3.267.550,22	0,00	3.232.311,49	0,00	-35.238,73	-1,08%	-2,52%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.018.774,44	0,00	0,00	4.977.716,52	-41.057,92	-0,82%	-0,82%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	4.246.801,34	0,00	4.146.317,57	0,00	-100.483,77	-2,37%	-2,32%
Total Renda Fixa					175.921,46	0,31%	

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
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.667.458,86	0,00	0,00	2.826.649,87	159.191,01	5,97%	5,97%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.339.600,96	0,00	0,00	1.442.937,21	103.336,25	7,71%	7,71%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	608.989,73	0,00	0,00	667.926,32	58.936,59	9,68%	9,68%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	328.930,15	901.144,60	0,00	1.215.025,93	-15.048,82	-1,22%	5,60%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	305.178,31	901.144,60	0,00	1.174.409,91	-31.913,00	-2,65%	3,78%
				Total Renda Variável	274.502,03	3,89%	

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.