

Relatório Analítico dos Investimentos

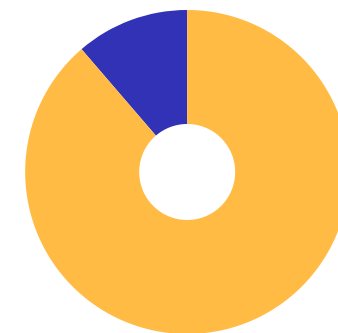
em maio de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.116.089,46	3,77%	600	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	1.387.379,46	1,68%	115	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.526.187,35	9,10%	102	1,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	2.761.720,00	3,34%	104	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	13.719.943,94	16,59%	966	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.160.745,50	12,29%	1.000	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	12.679.550,14	15,33%	879	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.951.080,68	4,78%	1.316	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	17.835.746,95	21,57%	791	0,73%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	201.999,97	0,24%	305	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.449.190,50	2,96%	3.819	1,38%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	219.322,09	0,27%	187	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	4.461.960,94	5,40%	12.699	0,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR1...	Não se ...	Não se aplica	2.216.969,96	2,68%		1,19%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' '
Total para cálculo dos limites da Resolução			82.687.886,94				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	82.687.886,94
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	55.302.696,53	66,88%	40,00%	60,00%	100,00%	27.385.190,41
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	82.687.886,94
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.134.394,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	49.612.732,16
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	49.612.732,16
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	18.037.746,92	21,81%	0,00%	5,00%	40,00%	15.037.407,86
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	33.075.154,78
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	16.537.577,39
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	12.403.183,04
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	12.403.183,04
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.134.394,35
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.134.394,35
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.134.394,35
Total Renda Fixa	100,00%	73.340.443,45	88,70%	40,00%	70,00%	570,00%	

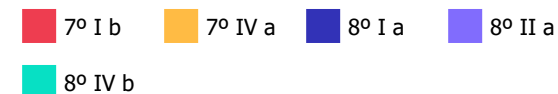
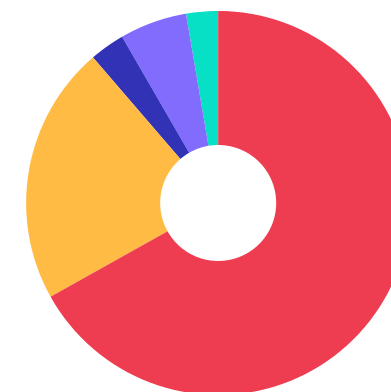


RENDA FIXA 73.340.443,45
RENDA VARIÁVEL 9.347.443,49

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	2.449.190,50	2,96%	0,00%	3,00%	30,00%	22.357.175,58
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	24.806.366,08
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	4.681.283,03	5,66%	0,00%	10,00%	20,00%	11.856.294,36
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	16.537.577,39
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	10,00%	8.268.788,69
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.134.394,35
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	2.216.969,96	2,68%	0,00%	3,00%	5,00%	1.917.424,39
Total Renda Variável	30,00%	9.347.443,49	11,30%	0,00%	25,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.268.788,69
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.268.788,69
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	8.268.788,69
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	50.386.191,67	60,94	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	22.339.215,87	27,02	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	7.745.509,44	9,37	0,00
OURO PRETO INVESTIMENTOS	2.216.969,96	2,68	0,04

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 ' a '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	40,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	-0,02%	-2,01%	0,01%	-0,08%	0,42%	13,57%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,03%	-2,19%	-0,12%	-0,28%	0,10%	12,93%	1,38%	0,03%
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,50%	-0,66%	0,61%	1,45%	3,33%	11,00%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48%	-0,79%	0,68%	1,57%	3,44%	11,29%	1,07%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,20%	0,60%	0,52%	0,91%	2,11%	8,57%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,17%	0,51%	0,46%	0,79%	1,89%	8,12%	0,14%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,69%	1,42%	1,92%	3,27%	7,39%	17,55%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,67%	1,31%	1,85%	3,15%	7,10%	16,90%	1,01%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	1,06%	-1,14%	1,25%	3,66%	9,17%	16,46%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,53%	-1,98%	2,10%	0,50%	1,57%	8,62%	1,49%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04%	-1,23%	1,20%	3,55%	8,92%	15,71%	2,39%	0,08%
CDI (Benchmark)	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,19%	0,53%	0,41%	0,64%	1,06%	4,87%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,20%	0,62%	0,46%	0,71%	1,32%	5,38%	0,01%	0,00%

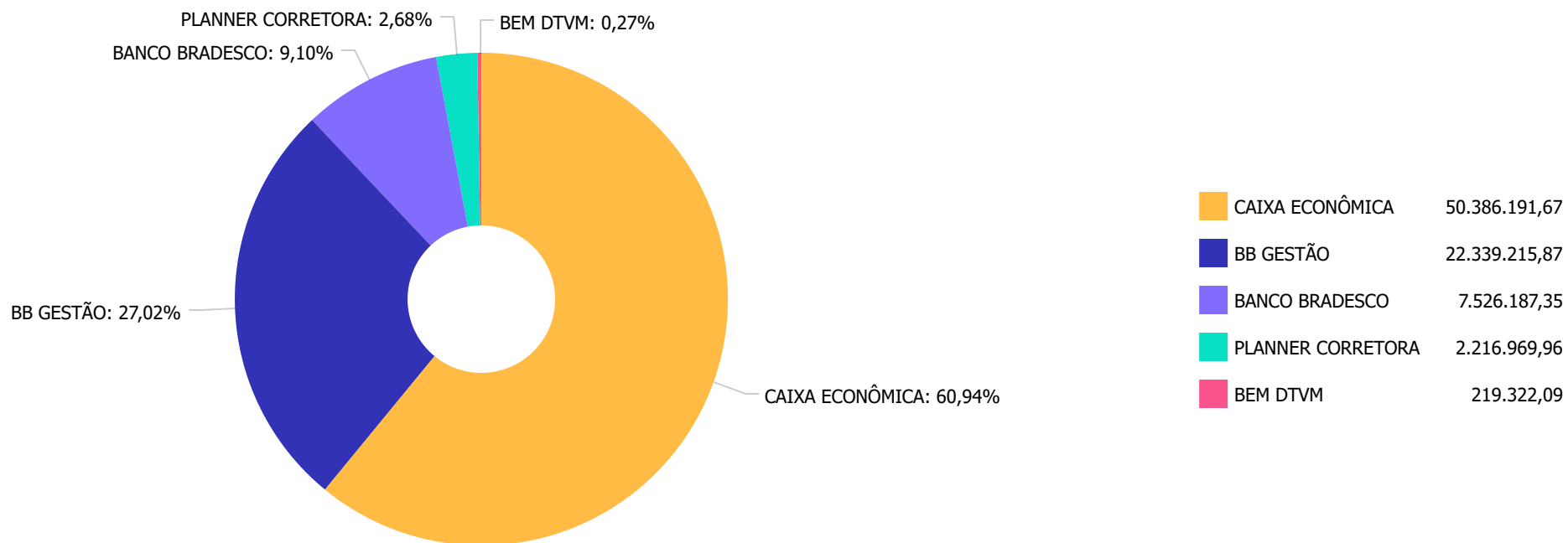
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,83%	3,22%	2,08%	4,61%	8,06%	10,08%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	1,84%	1,56%	3,07%	7,74%	17,39%	0,77%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,24%	0,72%	1,21%	2,05%	3,45%	15,85%	1,14%	0,02%

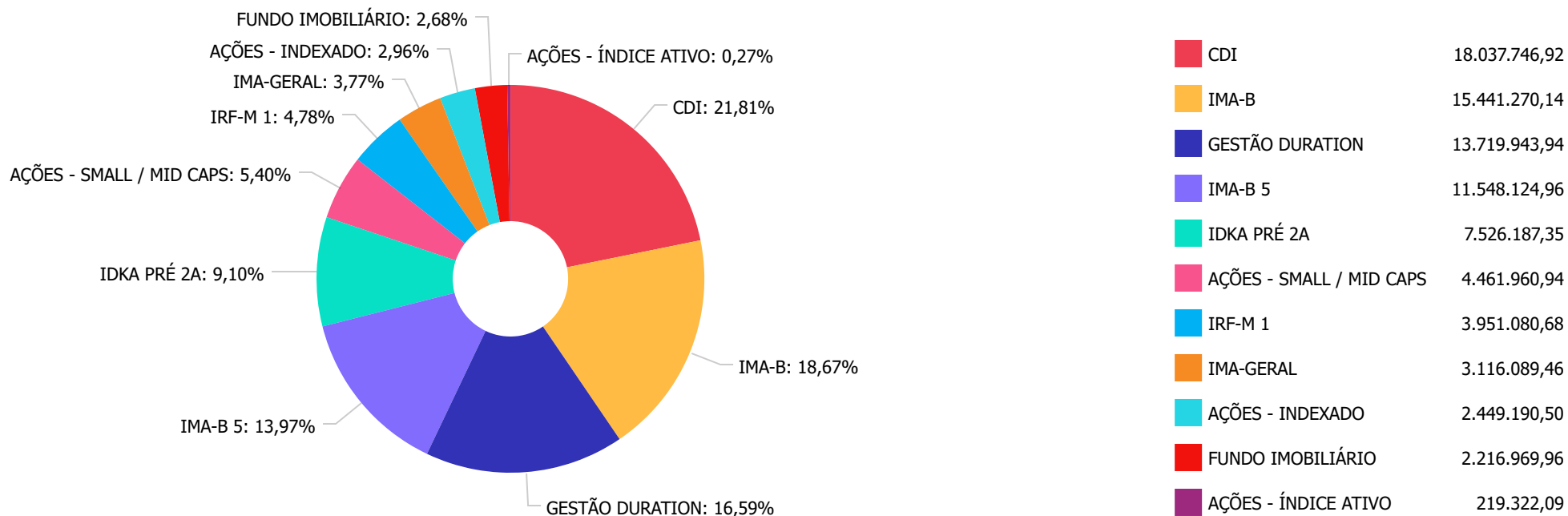
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	6,16%	6,05%	14,70%	15,91%	44,41%	30,08%	-	-
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	5,99%	3,57%	9,76%	11,75%	44,03%	18,60%	7,79%	0,17%
CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES	5,92%	5,18%	14,00%	14,69%	40,55%	22,42%	7,40%	0,23%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	6,62%	10,25%	16,55%	18,63%	53,35%	49,70%	8,29%	0,24%
IFIX (Benchmark)	-1,56%	-1,87%	-2,43%	0,28%	5,97%	10,33%	-	-
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	-	-	-	-	-	-	-	-

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



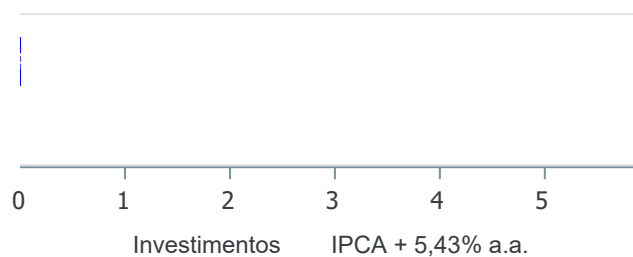
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2021)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	80.679.204,19	410.056,11	609.180,59	80.069.581,26	-410.498,45	-410.498,45	-0,51%	-0,51%	0,67%	0,67%	-75,76%	1,98%
Fevereiro	80.069.581,26	1.176.618,05	513.987,53	80.036.193,60	-696.018,18	-1.106.516,63	-0,86%	-1,37%	1,24%	1,92%	-71,12%	1,97%
Março	80.036.193,60	1.087.084,34	927.188,31	80.257.570,86	61.481,23	-1.045.035,40	0,08%	-1,29%	1,42%	3,37%	-38,34%	2,46%
Abril	80.257.570,86	1.228.178,04	809.307,77	81.325.978,20	649.537,07	-395.498,33	0,81%	-0,50%	0,73%	4,12%	-12,03%	1,56%
Maio	81.325.978,20	1.137.262,42	518.771,62	82.687.886,94	743.417,94	347.919,61	0,91%	0,41%	1,28%	5,45%	7,46%	1,65%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	12.548.714,71	0,00	0,00	12.679.550,14	130.835,43	1,04%	1,04%	2,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.377.054,94	0,00	0,00	1.387.379,46	10.324,52	0,75%	0,75%	0,77%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.093.183,36	0,00	0,00	10.160.745,50	67.562,14	0,67%	0,67%	1,01%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.747.136,00	0,00	0,00	2.761.720,00	14.584,00	0,53%	0,53%	1,49%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.101.178,57	0,00	0,00	3.116.089,46	14.910,89	0,48%	0,48%	1,07%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.687.273,89	0,00	0,00	13.719.943,94	32.670,05	0,24%	0,24%	1,14%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	201.651,13	0,00	49,00	201.999,97	397,84	0,20%	0,20%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	16.693.787,29	1.137.262,42	27.977,30	17.835.746,95	32.674,54	0,18%	0,19%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.434.722,73	0,00	490.745,32	3.951.080,68	7.103,27	0,16%	0,17%	0,14%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	7.528.582,44	0,00	0,00	7.526.187,35	-2.395,09	-0,03%	-0,03%	1,38%
Total Renda Fixa	72.413.285,06	1.137.262,42	518.771,62	73.340.443,45	308.667,59	0,42%		1,03%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	4.184.773,14	0,00	0,00	4.461.960,94	277.187,80	6,62%	6,62%	8,29%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	206.922,96	0,00	0,00	219.322,09	12.399,13	5,99%	5,99%	7,79%
CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES	2.312.268,42	0,00	0,00	2.449.190,50	136.922,08	5,92%	5,92%	7,40%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.208.728,62	0,00	0,00	2.216.969,96	8.241,34	0,37%	0,00%	-
Total Renda Variável	8.912.693,14	0,00	0,00	9.347.443,49	434.750,35	4,88%		7,97%

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 4.963/2021, 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 4.963 de 25 de novembro de 2021 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.