

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

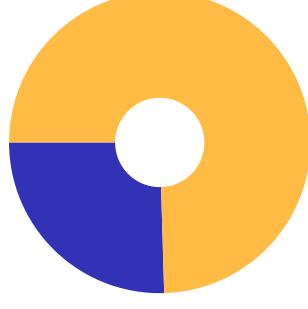
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	11.719.268,41	15,39%	1.017	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	920.195,61	1,21%	711	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	14.352.740,93	18,85%	917	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.939.330,82	5,17%	677	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.783.621,23	3,66%	258	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.849.031,40	10,31%	991	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	805.564,95	1,06%	946	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	416.534,36	0,55%	301	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.747.119,02	3,61%	141	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	5.470.887,35	7,18%	195	0,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.025.832,70	5,29%	270	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	151.009,47	0,20%	124	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	498.152,47	0,65%	781	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.082.939,81	1,42%	98	1,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.120.978,07	2,79%	1.668	0,18%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.492.493,11	1,96%	19.792	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.032.419,30	1,36%	44.956	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.770.615,21	3,64%	2.011	0,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	1.098.740,83	1,44%	197	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	2.198.448,81	2,89%	2.346	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	2.198.448,81	2,89%	2.346	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	1.539.763,11	2,02%	31	1,92%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.231.154,77	2,93%	17.655	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	1.405.713,45	1,85%	105	0,13%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			76.157.014,26				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	42.369.753,35	55,63%	12,00%	57,00%	75,00%	14.748.007,35
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	13.309.535,37	17,48%	4,00%	16,76%	40,00%	17.153.270,33
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.082.939,81	1,42%	0,00%	1,54%	3,00%	1.201.770,62
Total Renda Fixa	100,00%	56.762.228,53	74,53%	16,00%	75,30%	118,00%	



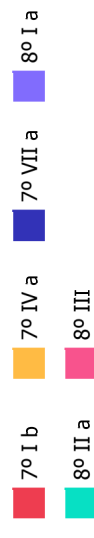
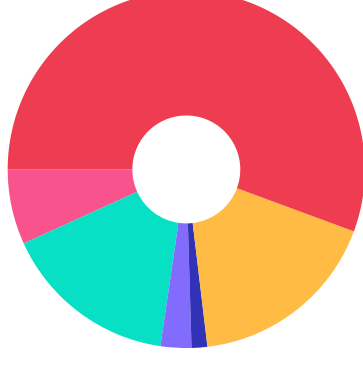
RENDA FIXA 56.762.228,53

RENDA VARIÁVEL 19.394.785,73

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	2.120.978,07	2,79%	0,00%	0,00%	2,95%	125.653,85
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	12.097.176,33	15,88%	4,00%	18,00%	20,00%	3.134.226,52
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	5.176.631,33	6,80%	3,00%	6,00%	10,00%	2.439.070,10
Total Renda Variável	30,00%	19.394.785,73	25,47%	7,00%	24,00%	32,95%	

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%	0,35%	5,00%	3.807.850,71
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,05%	5,00%	3.807.850,71
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,40%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	40.172.892,13	52,75	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.605.582,24	23,12	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	15.755.836,97	20,69	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.539.763,11	2,02	0,00
PETRA CAPITAL	1.082.939,81	1,42	0,02

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'	42.369.753,35	55,63	11,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	13.309.535,37	17,48	3,95	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	1.082.939,81	1,42	0,00	1,53
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	12.097.176,33	15,88	17,43	20,00
Artigo 8º, Inciso III	5.176.631,33	6,80	3,20	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 Março/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	-0,03%	-0,03%	3,02%	8,45%	17,16%	1,73%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,04%	0,13%	0,13%	0,83%	2,51%	9,33%	-	-
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00%	0,02%	0,02%	0,69%	2,11%	8,61%	0,21%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,34%	-0,15%	-0,15%	3,23%	8,50%	18,63%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,31%	-0,23%	-0,23%	3,08%	8,20%	17,97%	1,76%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,32%	-0,20%	-0,20%	3,13%	8,22%	18,09%	1,75%	0,03%
BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,09%	-0,72%	-0,72%	2,48%	7,71%	17,60%	1,97%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	-0,46%	-2,81%	-2,81%	4,17%	10,39%	20,48%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,50%	-2,89%	-2,89%	3,95%	10,00%	19,53%	3,14%	0,08%
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%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,73%	-3,44%	-3,44%	3,48%	9,81%	19,48%	3,34%	0,08%
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	0,23%	0,23%	0,45%	1,12%	5,47%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,12%	0,28%	0,28%	0,54%	1,37%	5,99%	0,01%	0,00%

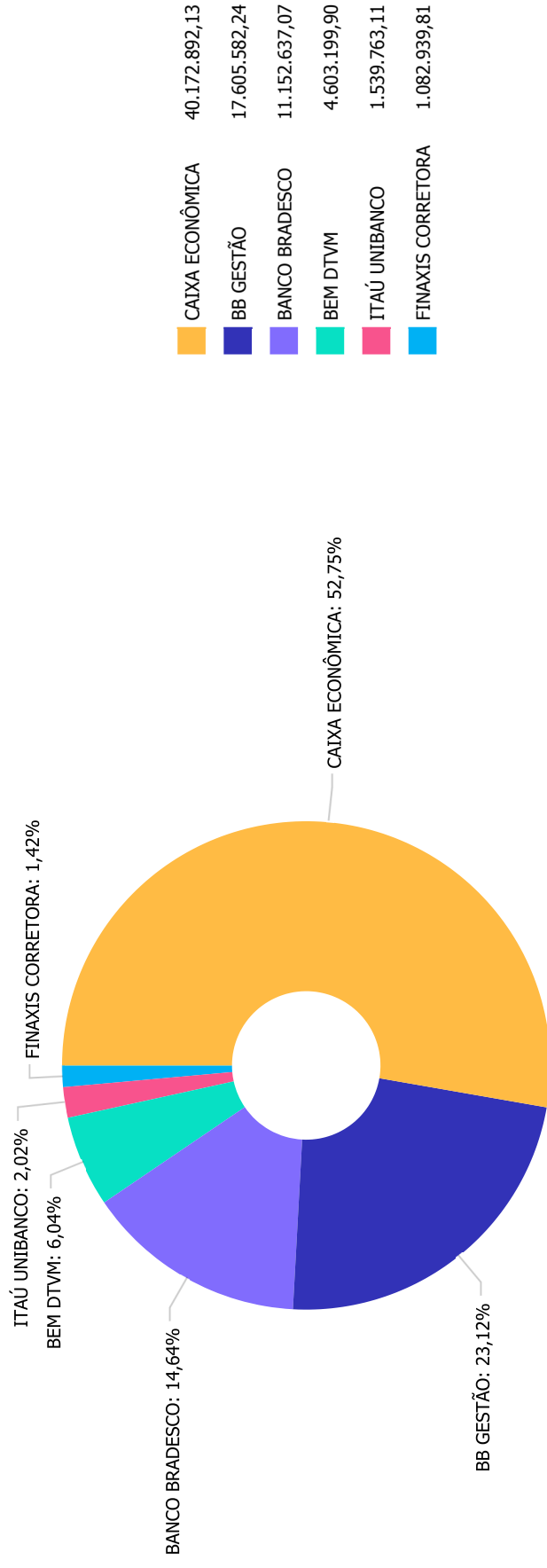
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,93%	2,05%	2,05%	5,25%	6,10%	9,60%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,20%	-0,60%	-0,60%	-1,05%	-4,47%	-13,63%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,30%	-0,18%	-0,18%	1,86%	5,09%	19,24%	1,36%	0,03%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,54%	-2,07%	-2,07%	0,87%	3,86%	12,01%	1,70%	0,04%

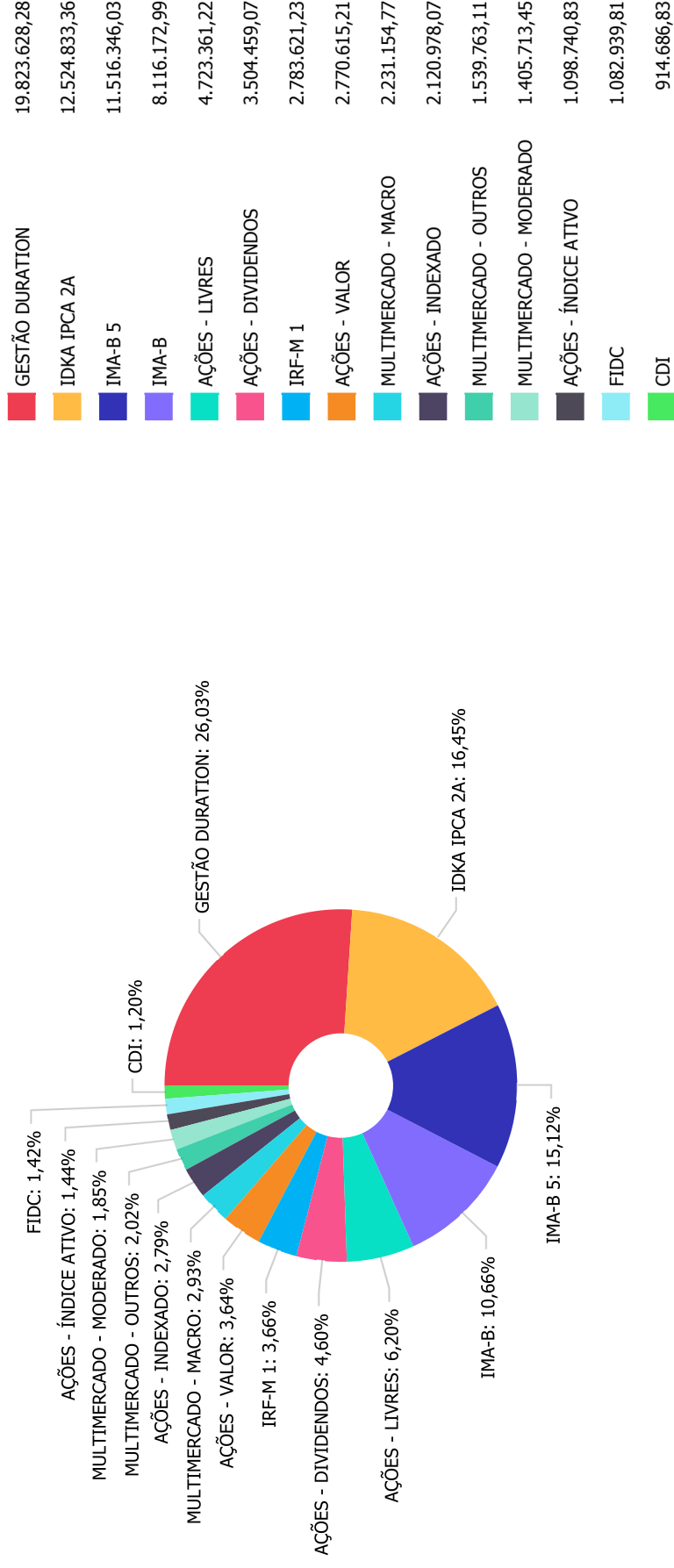
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IGC (Benchmark)	4,74%	0,04%	0,04%	23,24%	64,76%	34,59%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	5,72%	-0,63%	-0,63%	23,62%	61,04%	25,76%	10,84%	0,24%
Ibovespa (Benchmark)	6,00%	-2,00%	-2,00%	23,29%	59,73%	22,24%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8,63%	-2,60%	-2,60%	28,96%	57,70%	29,30%	10,16%	0,25%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,16%	-5,50%	-5,50%	14,00%	51,45%	10,58%	10,61%	0,18%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,18%	-2,28%	-2,28%	16,12%	54,35%	-	11,64%	0,23%
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
ITÁU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,21%	0,37%	0,37%	1,07%	2,35%	9,29%	0,12%	0,00%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	0,71%	0,71%	4,97%	11,02%	18,17%	2,23%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	7,08%	2,28%	2,28%	23,12%	50,44%	35,35%	9,78%	0,20%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,58%	1,40%	1,40%	5,57%	15,83%	-	2,11%	0,06%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,56%	-1,97%	-1,97%	23,31%	43,07%	6,84%	10,61%	0,24%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	8,73%	-1,68%	-1,68%	25,98%	76,37%	44,87%	10,24%	0,27%

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

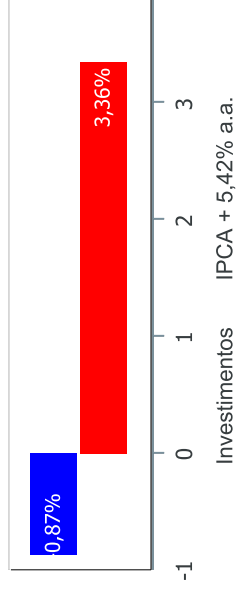


Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2021)



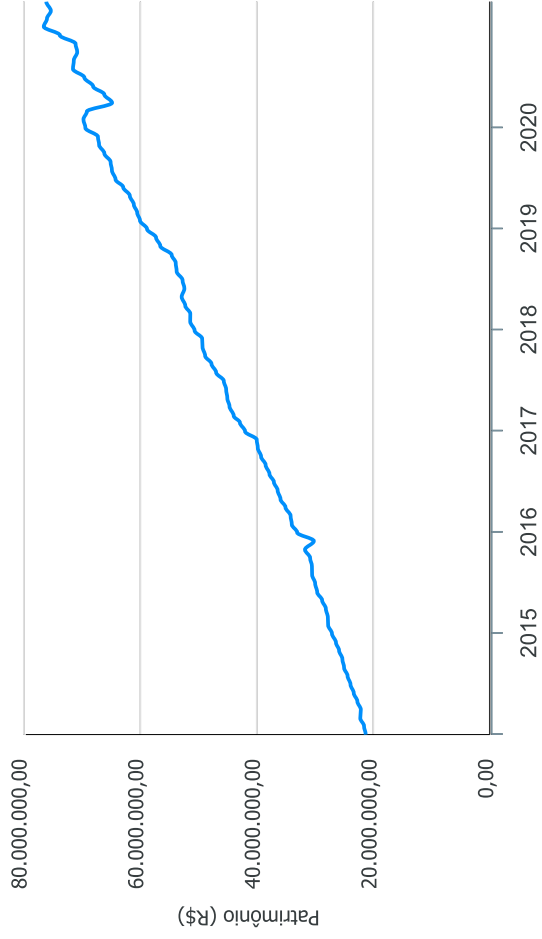
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	76.222.731,44	480.093,25	968.507,87	75.082.642,62	-651.674,20	-651.674,20	-0,85%	-0,85%	0,67%	0,67%	-127,45%	3,18%
Fevereiro	75.082.642,62	577.840,30	265.572,92	74.450.961,91	-943.948,09	-1.595.622,29	-1,25%	-2,10%	1,24%	1,92%	-109,17%	3,34%
Março	74.450.961,91	551.821,75	664.376,34	75.267.259,32	928.852,00	-666.770,29	1,25%	-0,87%	1,42%	3,36%	-26,00%	3,37%

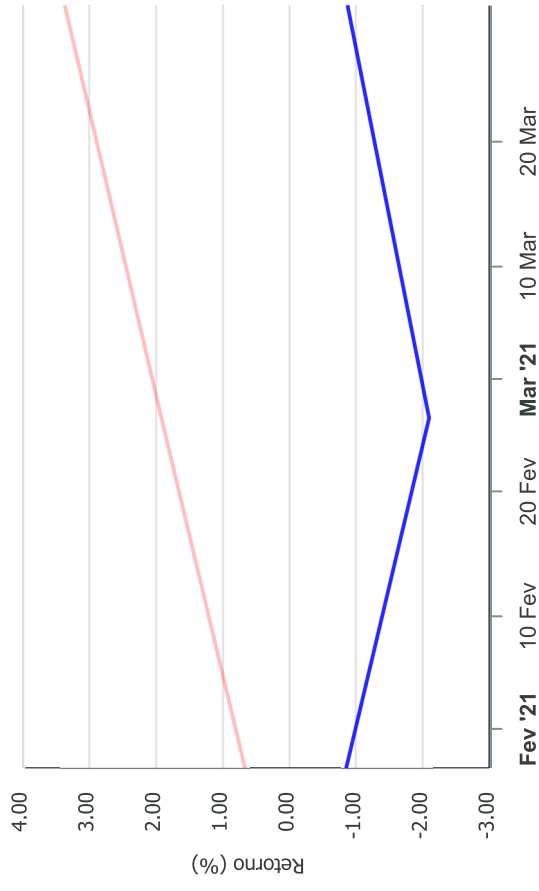
Investimentos x Meta de Rentabilidade

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



ANO

- 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 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...	802.595,15	0,00	0,00	805.564,95	2.969,80	0,37%	0,37%	1,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	11.676.123,81	0,00	0,00	11.719.268,41	43.144,60	0,37%	0,37%	1,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	917.245,99	0,00	0,00	920.195,61	2.949,62	0,32%	0,32%	1,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.824.659,55	0,00	0,00	7.849.031,40	24.371,85	0,31%	0,31%	1,76%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	14.010.172,87	300.064,85	0,00	14.352.740,93	42.503,21	0,30%	0,30%	1,36%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	444.267,45	118.188,73	146.509,33	416.534,36	587,51	0,10%	0,12%	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.744.611,87	0,00	0,00	2.747.119,02	2.507,15	0,09%	0,09%	1,97%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	564.622,16	133.663,17	200.763,33	498.152,47	630,47	0,09%	0,10%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.783.708,21	0,00	0,00	2.783.621,23	-86,98	0,00%	0,00%	0,21%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.085.085,18	0,00	0,00	1.082.939,81	-2.145,37	-0,20%	-0,20%	0,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.958.284,51	0,00	0,00	3.939.330,82	-18.953,69	-0,48%	-0,48%	3,15%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.046.091,43	0,00	0,00	4.025.832,70	-20.258,73	-0,50%	-0,50%	3,14%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.500.700,97	0,00	0,00	5.470.887,35	-29.813,62	-0,54%	-0,54%	1,70%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	152.118,42	0,00	0,00	151.009,47	-1.108,95	-0,73%	-0,73%	3,34%
Total Renda Fixa	56.510.287,57	551.916,75	347.272,66	56.762.228,53	47.296,87	0,08%		1,72%

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 QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.372.706,70	0,00	0,00	1.492.493,11	119.786,41	8,73%	8,73%	10,24%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.550.492,07	0,00	0,00	2.770.615,21	220.123,14	8,63%	8,63%	10,16%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	964.172,96	0,00	0,00	1.032.419,30	68.246,34	7,08%	7,08%	9,78%
BRADESCO DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.288.678,23	0,00	0,00	3.504.459,07	215.780,84	6,56%	6,56%	10,61%
BB GOVERNANÇA FIC AÇÕES	2.337.162,09	0,00	350.000,00	2.120.978,07	133.815,98	5,73%	5,72%	10,84%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.130.697,21	0,00	0,00	2.198.448,81	67.751,60	3,18%	3,18%	11,64%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.383.829,76	0,00	0,00	1.405.713,45	21.883,69	1,58%	1,58%	2,11%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.200.908,60	0,00	0,00	2.231.154,77	30.246,17	1,37%	1,37%	2,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	1.536.528,15	0,00	0,00	1.539.763,11	3.234,96	0,21%	0,21%	0,12%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.097.034,97	0,00	0,00	1.098.740,83	1.705,86	0,16%	0,16%	10,61%
Total Renda Variável	18.862.210,74	0,00	350.000,00	19.394.785,73	882.574,99	4,68%		8,20%

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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.083.421,56	721.667,27	1.308.693,22	498.152,47	1.756,86	0,10%	0,23%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	142.976,92	632.821,47	360.357,64	416.534,36	1.093,61	0,14%	0,28%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.783.184,98	0,00	0,00	2.783.621,23	436,25	0,02%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	805.593,72	0,00	0,00	805.564,95	-28,77	0,00%	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	922.028,35	0,00	0,00	920.195,61	-1.832,74	-0,20%	-0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA ZA TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	11.722.182,86	0,00	0,00	11.719.268,41	-2.914,45	-0,02%	-0,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	156.383,85	0,00	0,00	151.009,47	-5.374,38	-3,44%	-3,44%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.089.466,95	0,00	0,00	1.082.939,81	-6.527,14	-0,60%	-0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.866.905,23	0,00	0,00	7.849.031,40	-17.873,83	-0,23%	-0,23%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.767.054,28	0,00	0,00	2.747.119,02	-19.935,26	-0,72%	-0,72%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.478.693,94	900.194,55	0,00	14.352.740,93	-26.147,56	-0,18%	-0,18%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.586.261,44	0,00	0,00	5.470.887,35	-115.374,09	-2,07%	-2,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.054.928,10	0,00	0,00	3.939.330,82	-115.597,28	-2,85%	-2,85%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.145.638,34	0,00	0,00	4.025.832,70	-119.805,64	-2,89%	-2,89%
Total Renda Fixa			Total	428.124,42		-0,75%	

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 (%)	(%) Instít
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1.009.432,57	0,00	0,00	1.032.419,30	22.986,73	2,28%	2,28%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.386.311,30	0,00	0,00	1.405.713,45	19.402,15	1,40%	1,40%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.215.524,28	0,00	0,00	2.231.154,77	15.630,49	0,71%	0,71%
ITAU INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	1.534.042,02	0,00	0,00	1.539.763,11	5.721,09	0,37%	0,37%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.486.565,19	0,00	350.000,00	2.120.978,07	-15.587,12	-0,63%	-0,63%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.518.042,53	0,00	0,00	1.492.493,11	-25.549,42	-1,68%	-1,68%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.249.688,04	0,00	0,00	2.198.448,81	-51.239,23	-2,28%	-2,28%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.162.646,76	0,00	0,00	1.098.740,83	-63.905,93	-5,50%	-5,50%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.574.873,09	0,00	0,00	3.504.459,07	-70.414,02	-1,97%	-1,97%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.844.419,05	0,00	0,00	2.770.615,21	-73.803,84	-2,59%	-2,59%
			Total Renda Variável		-236.759,10	-1,18%	

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.