

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos
em março e 1º trimestre de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

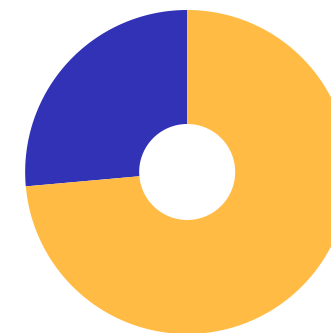
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	408.301,33	1,73%	677	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.285.712,23	9,69%	991	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	25.486,34	0,11%	1.205	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	204.408,35	0,87%	1.345	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.368.281,57	10,04%	946	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	568.842,12	2,41%	682	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.768.282,96	11,73%	1.017	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.208.340,22	5,12%	711	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.032.975,82	8,62%	917	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	451.534,69	1,91%	760	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	1.757.902,16	7,45%	445	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.087.450,42	4,61%	781	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO...	D+0	Não há	362.111,58	1,53%	169.354	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	1.829.129,21	7,75%	81	1,71%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.331.242,10	5,64%	19.792	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	920.694,86	3,90%	376	2,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	606.162,66	2,57%	9.690	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	441.584,13	1,87%	13.594	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.545.797,72	6,55%	2.011	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.208.573,21	5,12%	17.072	0,06%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	30.070,56	0,13%	197	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	147.805,56	0,63%		0,16%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			23.590.689,80				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			4.886,62				Artigo 6º
PL Total			23.595.576,42				

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%	11.870.630,94	50,32%	11,28%	52,40%	70,49%	4.758.446,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	2.209.436,85	9,37%	0,00%	0,00%	15,00%	1.329.166,62
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	3.278.691,21	13,90%	4,07%	20,36%	40,00%	6.157.584,71
Total Renda Fixa	100,00%	17.358.759,00	73,58%	15,35%	72,76%	125,49%	

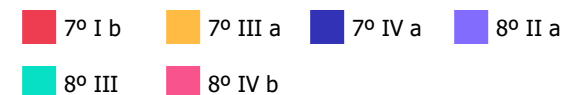
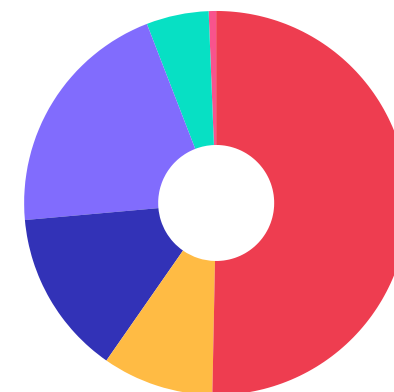


RENDA FIXA 17.358.759,00
 RENDA VARIÁVEL 6.231.930,80

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 II, Alínea 'a'	20,00%	4.845.481,47	20,54%	3,65%	18,24%	20,00%	-127.343,51
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.238.643,77	5,25%	3,09%	7,09%	10,00%	1.120.425,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	147.805,56	0,63%	0,00%	1,21%	1,21%	137.641,79
Total Renda Variável	30,00%	6.231.930,80	26,42%	6,74%	26,54%	31,21%	

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%	1.179.534,49
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	1.179.534,49
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,70%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.941.536,70	37,90	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.935.923,96	37,88	0,00
SICREDI	2.209.436,85	9,37	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	1.829.129,21	7,75	0,41
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	920.694,86	3,90	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	606.162,66	2,57	0,01
ZION INVEST	147.805,56	0,63	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 '	11.870.630,94	50,32	11,28	70,49
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.209.436,85	9,37	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.278.691,21	13,90	4,07	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	4.845.481,47	20,54	18,24	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.238.643,77	5,25	3,09	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	147.805,56	0,63	0,00	1,21
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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,17%	-5,10%	-5,10%	4,90%	12,01%	21,24%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,19%	2,02%	2,02%	11,14%	15,86%	14,91%	1,20%	0,11%
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%	-	-
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%
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%
IMA-B (Benchmark)	-0,46%	-2,81%	-2,81%	4,17%	10,39%	20,48%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,63%	-2,99%	-2,99%	3,84%	9,78%	18,94%	3,18%	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%
IRF-M (Benchmark)	-0,84%	-2,80%	-2,80%	-0,87%	2,25%	13,59%	-	-

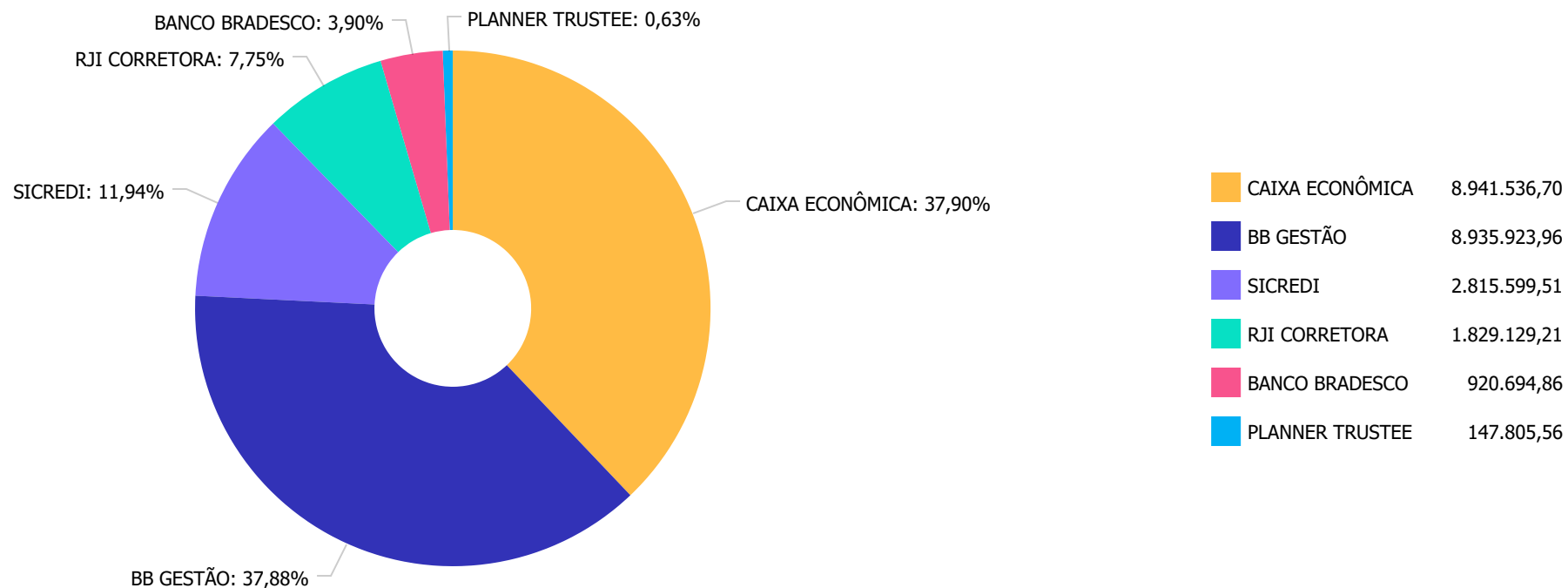
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	-1,14%	-3,37%	-3,37%	-0,96%	1,82%	12,91%	2,19%	0,04%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,85%	-2,82%	-2,82%	-0,88%	1,99%	13,08%	1,90%	0,04%
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%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,04%	0,06%	0,06%	0,09%	0,28%	2,08%	0,01%	0,00%
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%

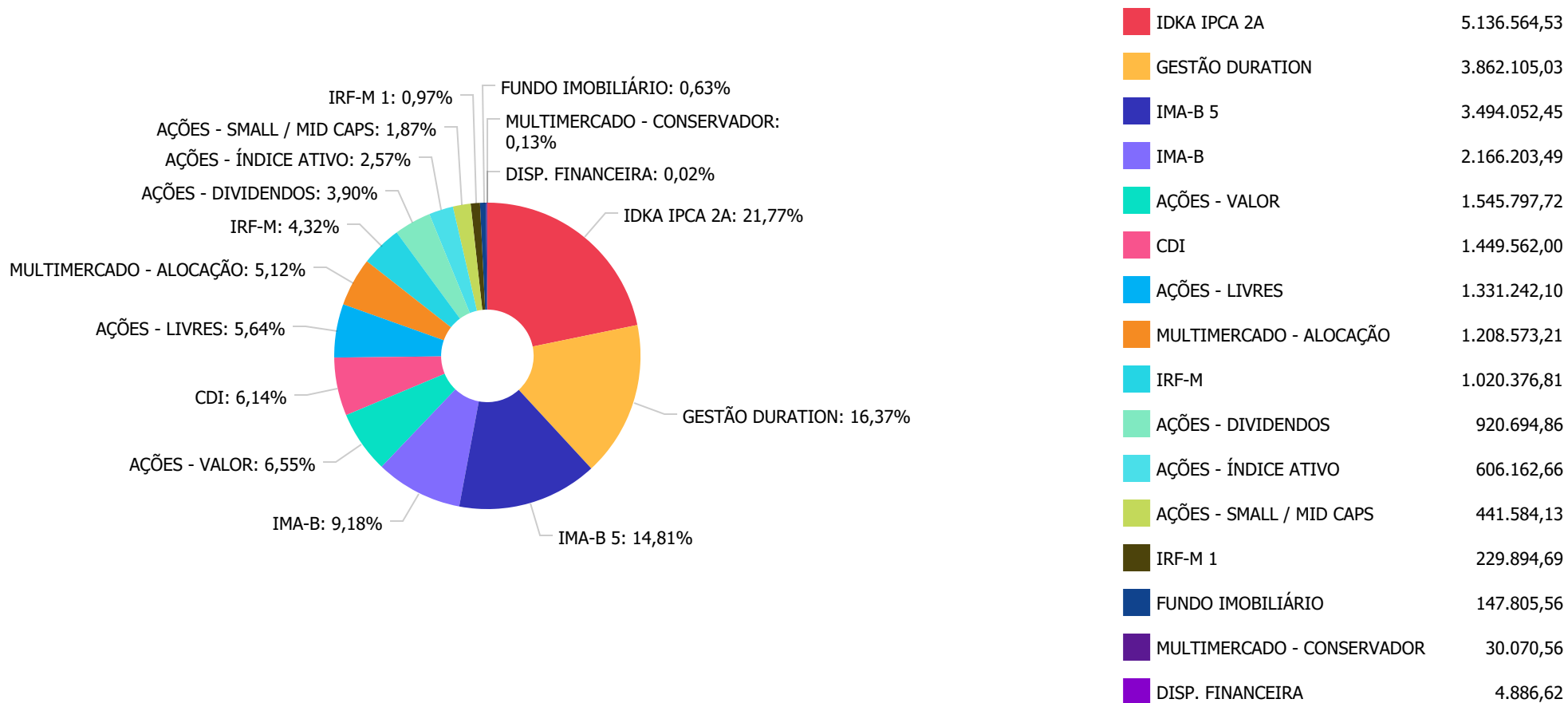
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	6,00%	-2,00%	-2,00%	23,29%	59,73%	22,24%	-	-
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	5,26%	-3,64%	-3,64%	20,70%	57,34%	26,35%	10,80%	0,24%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8,63%	-2,60%	-2,60%	28,96%	57,70%	29,30%	10,16%	0,25%
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%
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,45%	0,05%	0,05%	1,97%	2,89%	9,25%	0,75%	0,02%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,58%	-0,15%	-0,15%	6,12%	14,86%	12,68%	3,04%	0,07%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,46%	-3,40%	-3,40%	20,95%	38,41%	25,73%	10,52%	0,23%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-18,18%	-22,86%	-22,86%	-30,77%	-49,53%	-63,51%	13,56%	0,52%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
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)



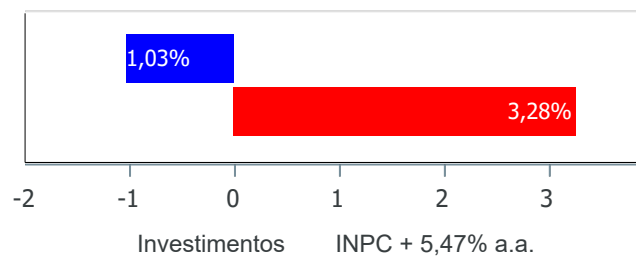
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2021)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

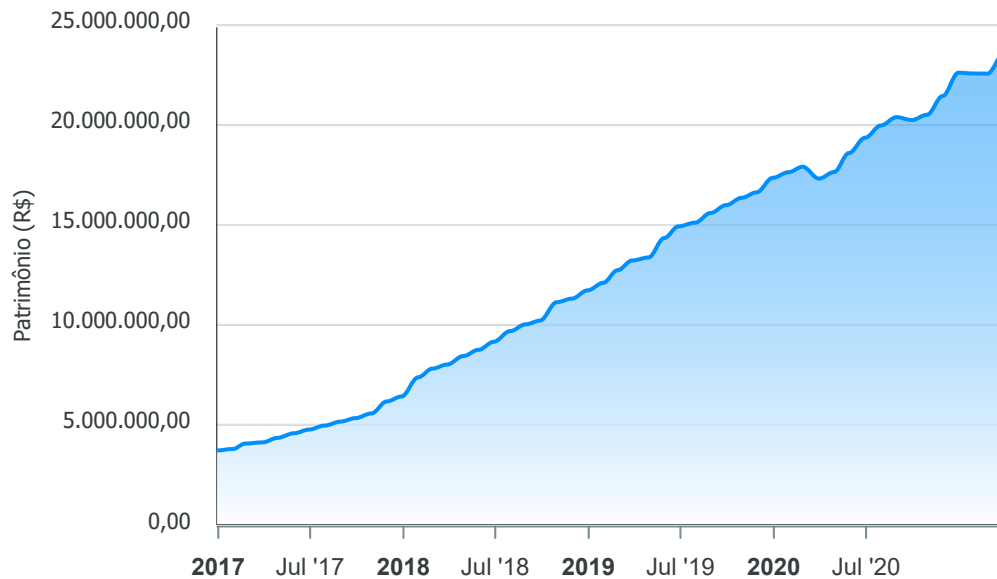
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	22.623.367,88	589.510,82	396.699,02	22.584.075,87	-232.103,81	-232.103,81	-1,02%	-1,02%	0,69%	0,69%	-146,43%	3,27%
Fevereiro	22.584.075,87	1.361.919,38	1.030.080,13	22.575.045,44	-340.869,68	-572.973,49	-1,49%	-2,49%	1,20%	1,91%	-130,53%	3,75%
Março	22.575.045,44	1.013.336,79	346.094,71	23.590.689,80	348.402,28	-224.571,21	1,50%	-1,03%	1,35%	3,28%	-31,30%	3,67%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



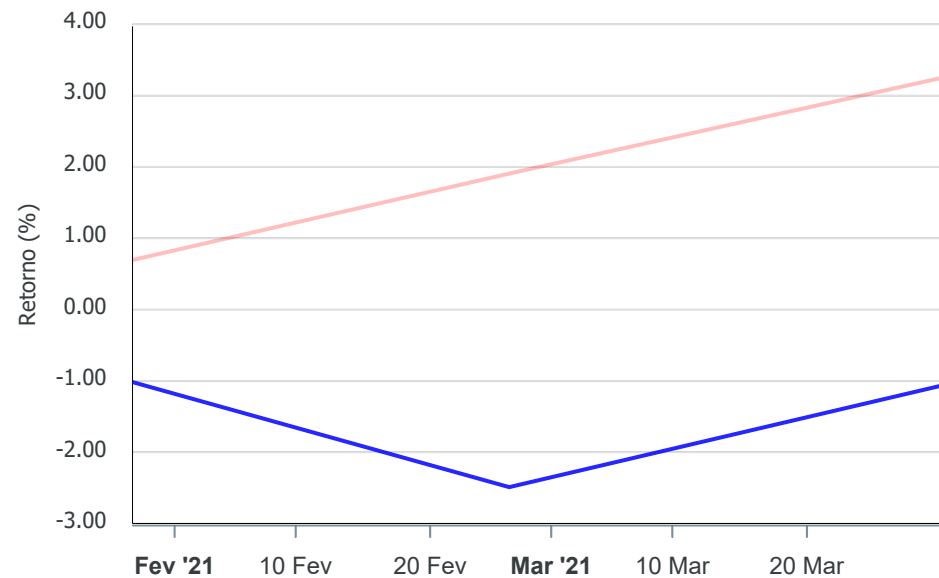
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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...	2.359.550,64	0,00	0,00	2.368.281,57	8.730,93	0,37%	0,37%	1,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.758.091,49	0,00	0,00	2.768.282,96	10.191,47	0,37%	0,37%	1,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.204.466,98	0,00	0,00	1.208.340,22	3.873,24	0,32%	0,32%	1,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.278.614,92	0,00	0,00	2.285.712,23	7.097,31	0,31%	0,31%	1,76%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.026.873,92	0,00	0,00	2.032.975,82	6.101,90	0,30%	0,30%	1,36%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.825.691,70	0,00	0,00	1.829.129,21	3.437,51	0,19%	0,19%	1,20%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	441.746,58	814.336,79	169.360,93	1.087.450,42	727,98	0,06%	0,10%	0,01%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	339.706,77	169.000,00	146.733,78	362.111,58	138,59	0,03%	0,04%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	25.482,06	0,00	0,00	25.486,34	4,28	0,02%	0,02%	0,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	204.389,59	0,00	0,00	204.408,35	18,76	0,01%	0,01%	0,21%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	410.265,82	0,00	0,00	408.301,33	-1.964,49	-0,48%	-0,48%	3,15%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.769.115,63	0,00	0,00	1.757.902,16	-11.213,47	-0,63%	-0,63%	3,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	573.739,47	0,00	0,00	568.842,12	-4.897,35	-0,85%	-0,85%	1,90%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	456.738,22	0,00	0,00	451.534,69	-5.203,53	-1,14%	-1,14%	2,19%
Total Renda Fixa	16.674.473,79	983.336,79	316.094,71	17.358.759,00	17.043,13	0,10%		1,67%

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	1.252.822,47	0,00	30.000,00	1.331.242,10	108.419,63	8,65%	8,73%	10,24%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.422.985,34	0,00	0,00	1.545.797,72	122.812,38	8,63%	8,63%	10,16%
BRADERCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	856.799,83	0,00	0,00	920.694,86	63.895,03	7,46%	7,46%	10,52%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	575.900,22	0,00	0,00	606.162,66	30.262,44	5,25%	5,25%	10,80%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	421.638,33	0,00	0,00	441.584,13	19.945,80	4,73%	4,73%	14,49%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.189.774,22	0,00	0,00	1.208.573,21	18.798,99	1,58%	1,58%	3,04%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	30.000,00	0,00	30.070,56	70,56	0,24%	0,45%	0,75%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	180.651,24	0,00	0,00	147.805,56	-32.845,68	-18,18%	-18,18%	13,56%
Total Renda Variável	5.900.571,65	30.000,00	30.000,00	6.231.930,80	331.359,15	5,59%		9,25%

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
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.792.877,23	0,00	0,00	1.829.129,21	36.251,98	2,02%	2,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	619.344,10	1.660.816,36	1.194.371,38	1.087.450,42	1.661,34	0,07%	0,23%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	436.460,81	473.950,63	548.502,48	362.111,58	202,62	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	204.301,16	0,00	0,00	204.408,35	107,19	0,05%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	25.472,98	0,00	0,00	25.486,34	13,36	0,05%	0,05%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.368.366,13	0,00	0,00	2.368.281,57	-84,56	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.768.971,40	0,00	0,00	2.768.282,96	-688,44	-0,02%	-0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.210.746,86	0,00	0,00	1.208.340,22	-2.406,64	-0,20%	-0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.036.698,55	0,00	0,00	2.032.975,82	-3.722,73	-0,18%	-0,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.290.917,25	0,00	0,00	2.285.712,23	-5.205,02	-0,23%	-0,23%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	420.282,68	0,00	0,00	408.301,33	-11.981,35	-2,85%	-2,85%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	467.264,27	0,00	0,00	451.534,69	-15.729,58	-3,37%	-3,37%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	585.328,02	0,00	0,00	568.842,12	-16.485,90	-2,82%	-2,82%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.812.070,23	0,00	0,00	1.757.902,16	-54.168,07	-2,99%	-2,99%
				Total Renda Fixa	-72.235,80	-0,41%	

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
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	30.000,00	0,00	30.070,56	70,56	0,24%	0,05%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.210.441,17	0,00	0,00	1.208.573,21	-1.867,96	-0,15%	-0,15%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	445.725,52	0,00	0,00	441.584,13	-4.141,39	-0,93%	-0,93%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	973.657,12	400.000,00	30.000,00	1.331.242,10	-12.415,02	-0,90%	-1,68%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	222.784,24	400.000,00	0,00	606.162,66	-16.621,58	-2,67%	-3,64%
BRANCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	953.083,58	0,00	0,00	920.694,86	-32.388,72	-3,40%	-3,40%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.586.974,78	0,00	0,00	1.545.797,72	-41.177,06	-2,59%	-2,59%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	191.599,80	0,00	0,00	147.805,56	-43.794,24	-22,86%	-22,86%
				Total Renda Variável	-152.335,41	-2,39%	

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.