

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2021

**Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2021)**

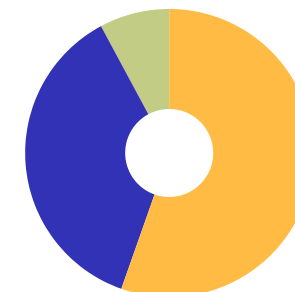
| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência   | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                 |
|-----------------------------------------------------|---------|------------|---------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                                    |         |            | 2.216.336,06  | 0,41%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'   |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1     | Não há     | 12.805.583,95 | 2,38%              | 959      | 0,14%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP         | D+1     | Não há     | 14.283.953,82 | 2,66%              | 724      | 0,26%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA      | D+0     | Não possui | 43.570.670,41 | 8,11%              | 941      | 0,28%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há     | 48.130.903,11 | 8,96%              | 1.025    | 0,44%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 62.894.924,90 | 11,71%             | 995      | 0,46%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0     | Não há     | 15.915.335,07 | 2,96%              | 311      | 1,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 37.021.507,77 | 6,90%              | 885      | 0,63%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 231,68        | 0,00%              | 1.333    | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA           | D+1     | Não há     | 20.067.141,43 | 3,74%              | 10.956   | 1,56%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P... | D+3     | Não há     | 1.006.957,92  | 0,19%              | 546      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA         | D+1     | Não há     | 13.776.167,13 | 2,57%              | 121      | 0,74%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP       | D+0     | Não há     | 1.965.274,01  | 0,37%              | 656      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                     | D+1     | Não há     | 19.019.053,25 | 3,54%              | 113      | 2,66%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                         | D+1009  | Não há     | 743.132,55    | 0,14%              | 28       | 1,05%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1                           | D+1601  | 29 dias    | 3.224.773,39  | 0,60%              | 33       | 2,07%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' |
| INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL                    | D+1260  | Não há     | 0,01          | 0,00%              | 13       | 100,00%          | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR             | D+1260  | 90 dias    | 774.276,83    | 0,14%              | 70       | 1,09%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES                              | D+4     | Não há     | 24.894.187,06 | 4,64%              | 1.995    | 1,99%            | Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'   |
| BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES                           | D+3     | Não há     | 21.691.942,16 | 4,04%              | 21.277   | 2,49%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'  |

**Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2021)**

| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo                 | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                |
|-----------------------------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|----------------------------------|
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES                    | D+4        | Não há        | 18.278.027,28         | 3,40%              | 4.854    | 5,46%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                              | D+24       | Não há        | 23.062.578,42         | 4,30%              | 38.265   | 0,54%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES               | D+5        | Não há        | 21.424.164,77         | 3,99%              | 55       | 1,90%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES                | D+24       | Não há        | 14.317.997,59         | 2,67%              | 120      | 1,13%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                        | D+33       | Não há        | 13.855.190,77         | 2,58%              | 2.833    | 0,81%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                        | D+4        | Não há        | 14.823.332,36         | 2,76%              | 9.474    | 1,83%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP     | D+1        | Não há        | 9.958.044,80          | 1,85%              | 12.574   | 0,59%            | Artigo 8º, Inciso III            |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO           | D+1        | Não há        | 15.443.978,44         | 2,88%              | 1.221    | 0,86%            | Artigo 8º, Inciso III            |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO          | D+1        | Não há        | 9.967.727,51          | 1,86%              | 38.096   | 0,58%            | Artigo 8º, Inciso III            |
| BRASIL FLORESTAL FICFIP                             | Não se ... | Não se aplica | 761.971,04            | 0,14%              | 17       | 2,71%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP                | Não se ... | Não se aplica | 767.487,01            | 0,14%              | 21       | 0,56%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| W7 MULTIESTRATÉGIA FIP                              | Não se ... | Não se aplica | 4.850.702,69          | 0,90%              | 28       | 3,47%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| BR HOTÉIS FII - BRHT11B                             | Não se ... | Não se aplica | 2.359.551,57          | 0,44%              |          | 1,55%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' |
| AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE... | D+6 du     | Não há        | 5.000.000,00          | 0,93%              | 8.100    | 0,95%            | Artigo 9º - A, Inciso II         |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO... | D+5        | Não há        | 12.695.256,26         | 2,36%              | 18.840   | 0,73%            | Artigo 9º - A, Inciso II         |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME... | D+8        | Não há        | 14.148.829,72         | 2,64%              | 13.113   | 0,68%            | Artigo 9º - A, Inciso II         |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES            | D+4        | Não há        | 10.319.816,16         | 1,92%              | 354      | 0,34%            | Artigo 9º - A, Inciso III        |
| OSASCO PROPERTIES FII                               | Não se ... | Não se aplica | 891.515,32            | 0,17%              |          | 0,46%            | Desenquadrado - RV               |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |               | <b>536.928.524,22</b> |                    |          |                  |                                  |

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Abril / 2021)**

| Artigos - Renda Fixa              | Resolução<br>Pró Gestão - Nível 2 | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2021 |               |                | GAP<br>Superior |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
|                                   |                                   |                       |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |                 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'   | 100,00%                           | 2.216.336,06          | 0,41%         | 0,00%                         | 0,50%         | 50,00%         | 266.247.926,05  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | 100,00%                           | 254.690.252,14        | 47,43%        | 15,00%                        | 43,50%        | 90,00%         | 228.545.419,66  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 70,00%                            | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 26.846.426,21   |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  | 50,00%                            | 36.510.584,86         | 6,80%         | 2,00%                         | 8,00%         | 40,00%         | 178.260.824,83  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' | 10,00%                            | 3.999.050,23          | 0,74%         | 0,00%                         | 2,00%         | 5,00%          | 22.847.375,98   |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b' | 15,00%                            | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 26.846.426,21   |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c' | 10,00%                            | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 26.846.426,21   |
| <b>Total Renda Fixa</b>           | <b>100,00%</b>                    | <b>297.416.223,29</b> | <b>55,39%</b> | <b>17,00%</b>                 | <b>54,00%</b> | <b>200,00%</b> |                 |



RENTA FIXA 297.416.223,29

RENTA VARIÁVEL 197.348.398,79

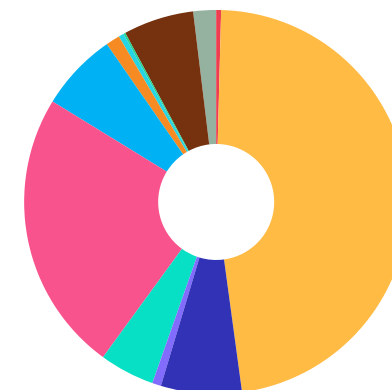
EXTERIOR 42.163.902,14

**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!

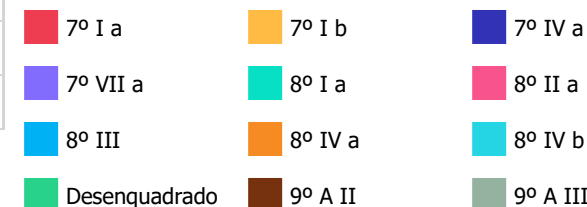


**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2021)**

| Artigos - Renda Variável         | Resolução<br>Pró Gestão - Nível 2 | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2021 |               |               | GAP<br>Superior |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                  |                                   |                       |               | Inf                           | Alvo          | Sup           |                 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'  | 40,00%                            | 24.894.187,06         | 4,64%         | 0,00%                         | 5,00%         | 10,00%        | 28.798.665,36   |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'  | 40,00%                            | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 26.846.426,21   |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' | 30,00%                            | 127.453.233,35        | 23,74%        | 7,00%                         | 25,00%        | 30,00%        | 33.625.323,92   |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b' | 30,00%                            | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 10,00%        | 53.692.852,42   |
| Artigo 8º, Inciso III            | 10,00%                            | 35.369.750,75         | 6,59%         | 0,00%                         | 3,00%         | 10,00%        | 18.323.101,67   |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' | 5,00%                             | 6.380.160,74          | 1,19%         | 0,00%                         | 2,00%         | 5,00%         | 20.466.265,47   |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' | 10,00%                            | 2.359.551,57          | 0,44%         | 0,00%                         | 1,00%         | 5,00%         | 24.486.874,64   |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c' | 5,00%                             | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 26.846.426,21   |
| Desenquadrado - RV               | 0,00%                             | 891.515,32            | 0,17%         | 0,00%                         | 0,00%         | 0,00%         | -891.515,32     |
| <b>Total Renda Variável</b>      | <b>40,00%</b>                     | <b>197.348.398,79</b> | <b>36,76%</b> | <b>7,00%</b>                  | <b>36,00%</b> | <b>80,00%</b> |                 |



| Artigos - Exterior        | Resolução<br>Pró Gestão - Nível 2 | Carteira \$          | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2021 |               |               | GAP<br>Superior |
|---------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------|----------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                           |                                   |                      |              | Inferior                               | Alvo          | Superior      |                 |
| Artigo 9º - A, Inciso II  | 10,00%                            | 31.844.085,98        | 5,93%        | 0,00%                                  | 8,00%         | 10,00%        | 21.848.766,44   |
| Artigo 9º - A, Inciso III | 10,00%                            | 10.319.816,16        | 1,92%        | 0,00%                                  | 2,00%         | 5,00%         | 16.526.610,05   |
| <b>Total Exterior</b>     | <b>10,00%</b>                     | <b>42.163.902,14</b> | <b>7,85%</b> | <b>0,00%</b>                           | <b>10,00%</b> | <b>15,00%</b> |                 |



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

| Gestão                            | Valor          | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 229.776.707,91 | 42,79         | 0,04           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 74.682.624,91  | 13,91         | 0,00           |
| ITAÚ UNIBANCO                     | 71.843.607,70  | 13,38         | 0,00           |
| WESTERN ASSET                     | 30.034.868,94  | 5,59          | 0,06           |
| ITAÚ DTVM                         | 21.424.164,77  | 3,99          | 0,00           |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS          | 18.278.027,28  | 3,40          | 0,97           |
| XP VISTA ASSET MANAGEMENT         | 17.695.256,26  | 3,30          | 0,00           |
| SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST... | 14.823.332,36  | 2,76          | 0,05           |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 14.148.829,72  | 2,64          | 0,00           |
| NAVI CAPITAL                      | 13.855.190,77  | 2,58          | 0,84           |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT         | 13.776.167,13  | 2,57          | 0,00           |
| KPTL                              | 4.850.702,69   | 0,90          | 1,24           |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS             | 3.876.960,95   | 0,72          | 2,17           |
| AURORA CAPITAL                    | 3.224.773,39   | 0,60          | 1,31           |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL... | 2.216.336,06   | 0,41          | -              |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS         | 1.529.458,05   | 0,28          | 0,16           |
| CADENCE GESTORA                   | 891.515,32     | 0,17          | -              |
| BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT... | 0,01           | 0,00          | 0,00           |

**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 '   | 2.216.336,06                  | 0,41       | 0,00                | 50,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 254.690.252,14                | 47,43      | 15,00               | 90,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 36.510.584,86                 | 6,80       | 2,00                | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 3.999.050,23                  | 0,74       | 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 '   | 24.894.187,06                 | 4,64       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  | 127.453.233,35                | 23,74      | 7,00                | 30,00               |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso III               | 35.369.750,75                 | 6,59       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 6.380.160,74                  | 1,19       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '  | 2.359.551,57                  | 0,44       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 9º - A, Inciso II            | 31.844.085,98                 | 5,93       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 9º - A, Inciso III           | 10.319.816,16                 | 1,92       | 0,00                | 5,00                |

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

|                                                             | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         | 1,35%  | 1,30%  | 1,16%  | 4,35%  | 9,41%  | 18,84%  | -       | -                |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | 0,84%  | 0,84%  | 0,66%  | 3,75%  | 9,19%  | 16,78%  | 1,37%   | 0,02%            |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,02%  | 0,99%  | 0,86%  | 3,91%  | 9,09%  | 17,10%  | 1,40%   | 0,02%            |
| <b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>                      | 0,85%  | 4,62%  | 3,80%  | 8,19%  | 14,17% | 25,13%  | -       | -                |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                     | 0,32%  | -2,28% | -2,31% | -2,20% | -4,67% | -7,38%  | 0,44%   | 0,04%            |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1                                   | -0,15% | -0,07% | -3,81% | -0,08% | -8,47% | -24,92% | -       | 0,06%            |
| <b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>                                 | 0,45%  | -4,67% | -3,03% | 5,14%  | 10,30% | 19,64%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP     | 0,45%  | -4,73% | -3,08% | 5,11%  | 10,11% | 18,85%  | 3,69%   | 0,13%            |
| <b>120% do CDI (Benchmark)</b>                              | 0,25%  | 0,83%  | 0,65%  | 1,21%  | 2,58%  | 9,00%   | -       | -                |
| INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL                            | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | -      | -       | -       | -                |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                  | 0,27%  | 0,40%  | 0,36%  | 0,94%  | 2,33%  | 9,09%   | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 0,28%  | 0,34%  | 0,31%  | 0,84%  | 2,12%  | 8,65%   | 0,16%   | 0,00%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                  | 0,87%  | 0,72%  | 0,62%  | 3,92%  | 8,92%  | 18,36%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 0,86%  | 0,63%  | 0,55%  | 3,78%  | 8,62%  | 17,71%  | 1,35%   | 0,03%            |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                 | 0,87%  | 0,67%  | 0,57%  | 3,83%  | 8,63%  | 17,84%  | 1,34%   | 0,03%            |

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

|                                           | Mês   | Ano    | 3M     | 6M    | 12M   | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-------------------------------------------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA | 1,07% | -1,47% | -0,81% | 3,20% | 8,09% | 20,45% | 1,92%   | 0,05%            |

|                                                      |       |        |        |       |       |        |       |       |
|------------------------------------------------------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                             | 0,65% | -2,17% | -1,33% | 4,63% | 9,66% | 19,46% | -     | -     |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA          | 0,70% | -2,76% | -1,76% | 4,10% | 9,09% | 18,56% | 2,67% | 0,08% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,63% | -2,25% | -1,39% | 4,52% | 9,41% | 18,68% | 2,54% | 0,08% |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                      | 0,81% | -2,60% | -1,57% | 4,33% | 8,88% | 21,59% | 2,86% | 0,08% |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                          | 0,28% | -0,63% | -0,35% | 0,90% | 1,71% | 4,06%  | 0,94% | 0,03% |

|                                               |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-----------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                        | 0,21% | 0,69% | 0,54% | 1,01% | 2,14% | 7,45% | -     | -     |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,26% | 0,60% | 0,44% | 1,13% | 2,22% | 6,79% | 0,08% | 0,00% |

|                                                               |       |        |        |       |       |        |       |       |
|---------------------------------------------------------------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                       | 0,31% | 2,37%  | 2,11%  | 4,67% | 6,76% | 9,32%  | -     | -     |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA                | 0,67% | 0,48%  | 0,46%  | 2,64% | 4,63% | 18,72% | 1,03% | 0,02% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,71% | -1,04% | -0,57% | 2,66% | 4,74% | -      | 1,53% | 0,04% |



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

|                                         | Mês    | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-----------------------------------------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b> | 1,11%  | 5,71% | 4,61% | 9,90% | 17,88% | 33,43% | -       | -                |
| W7 MULTIESTRATÉGIA FIP                  | -0,13% | 4,18% | 0,98% | 4,02% | -      | -      | -       | 0,03%            |

|                                                 |       |        |        |        |        |        |       |       |
|-------------------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|
| <b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>                  | 5,24% | 11,32% | 12,57% | 27,87% | 43,56% | 41,94% | -     | -     |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO      | 5,42% | 12,41% | 12,59% | 28,40% | 43,16% | 40,60% | 4,19% | 0,15% |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO       | 5,50% | 12,66% | 12,86% | 28,65% | 44,04% | 41,94% | 4,19% | 0,15% |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 5,38% | 12,54% | 12,60% | 28,45% | 42,51% | 39,31% | 4,19% | 0,15% |

|                                        |        |        |        |        |        |        |       |       |
|----------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)</b> | 1,00%  | 5,24%  | 4,27%  | 9,17%  | 16,29% | 29,84% | -     | -     |
| BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP   | -0,08% | -0,37% | -0,25% | -0,63% | -1,43% | -      | 0,01% | 0,00% |

|                        |       |       |       |        |        |        |       |       |
|------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|
| <b>IGC (Benchmark)</b> | 3,92% | 3,96% | 5,92% | 29,37% | 53,38% | 38,20% | -     | -     |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES | 3,25% | 2,60% | 5,58% | 28,69% | 49,82% | 28,94% | 6,54% | 0,23% |

|                                       |       |        |       |        |        |        |       |       |
|---------------------------------------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>           | 1,94% | -0,10% | 3,33% | 26,55% | 47,68% | 23,39% | -     | -     |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | 2,83% | 0,32%  | 2,72% | 23,66% | 44,07% | 27,77% | 5,56% | 0,21% |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES          | 2,02% | -2,35% | 0,93% | 18,76% | 36,35% | 11,96% | 6,04% | 0,24% |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES      | 3,15% | 4,19%  | 8,41% | 27,25% | 40,53% | 19,57% | 5,34% | 0,23% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES  | 4,25% | 0,33%  | 3,33% | 23,41% | 35,30% | 3,19%  | 6,12% | 0,25% |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES          | 3,27% | 0,98%  | 5,46% | 27,35% | 40,83% | 33,73% | 5,80% | 0,24% |

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

|                        | Mês   | Ano   | 3M    | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 3,31% | 4,45% | 6,00% | 24,66% | 47,13% | 33,10% | 5,52%   | 0,17%            |

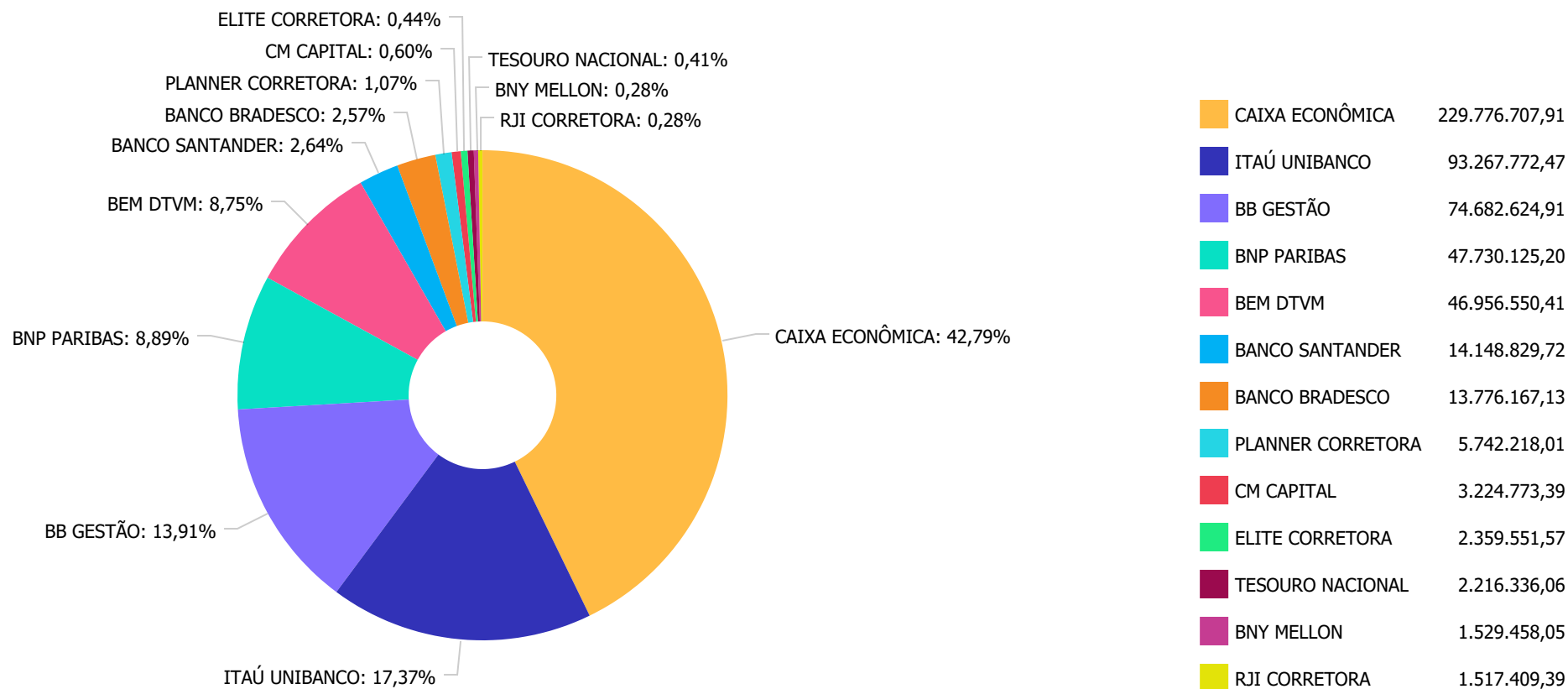
|                                  |        |        |        |        |         |                 |       |       |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|-----------------|-------|-------|
| <b>Não Informado (Benchmark)</b> | -      | -      | -      | -      | -       | -               | -     | -     |
| BR HOTÉIS FII - BRHT11B          | 0,00%  | -0,43% | -0,30% | -2,75% | -3,33%  | -               | 0,00% | 0,00% |
| OSASCO PROPERTIES FII            | 0,00%  | 3,75%  | 3,89%  | 3,47%  | -53,47% | 205.325.570,39% | -     | -     |
| BRASIL FLORESTAL FICFIP          | -0,10% | -0,46% | -0,31% | -0,77% | -       | 30,13%          | -     | 0,00% |

|                                 |       |       |       |        |        |        |       |       |
|---------------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|
| <b>Não definido (Benchmark)</b> | -     | -     | -     | -      | -      | -      | -     | -     |
| BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES       | 2,53% | 0,81% | 6,08% | 30,04% | 58,89% | 43,43% | 5,37% | 0,26% |

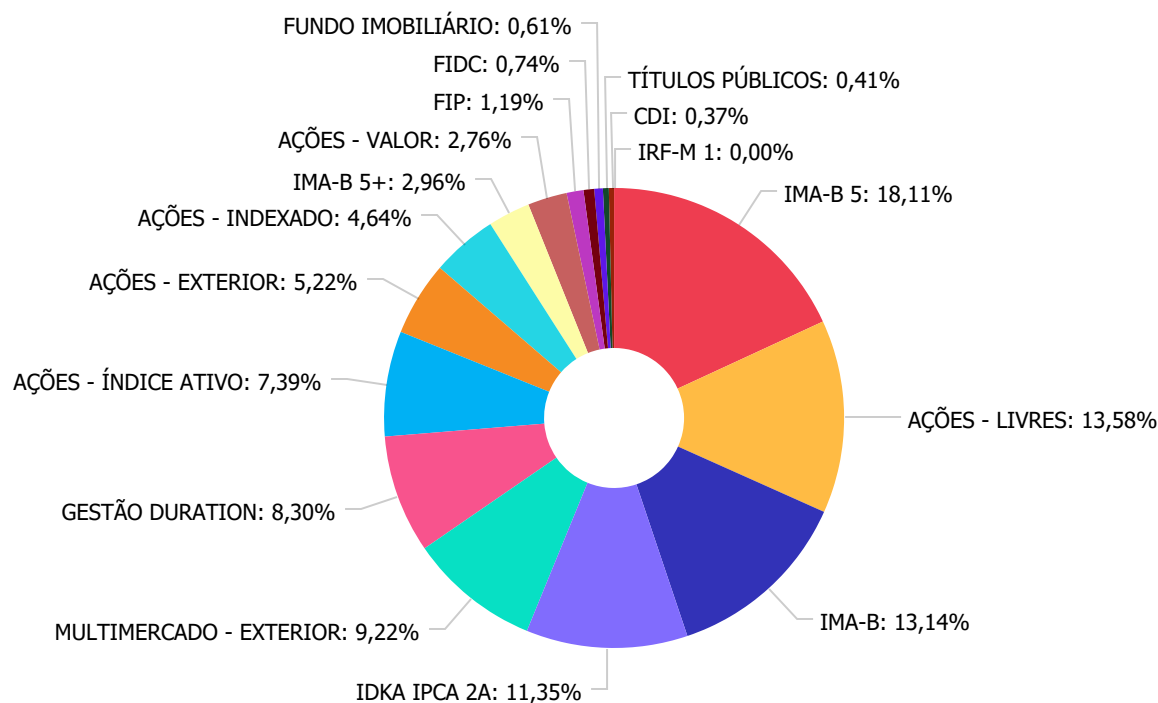
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

|                                                                      | Mês   | Ano    | 3M    | 6M     | 12M    | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| <b>Global BDRX (Benchmark)</b>                                       | 0,98% | 14,79% | 8,17% | 18,81% | 43,53% | 100,22% | -       | -                |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES                             | 0,61% | 13,99% | 7,75% | 17,57% | 42,44% | 98,93%  | 10,13%  | 0,15%            |
| <b>Não Informado (Benchmark)</b>                                     | -     | -      | -     | -      | -      | -       | -       | -                |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ... | 2,55% | 9,29%  | 4,78% | 13,42% | 56,51% | -       | 8,80%   | 0,16%            |
| AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER... | 7,87% | 7,68%  | 7,89% | 23,10% | 54,75% | -       | 7,24%   | 0,16%            |
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                                      | -     | -      | -     | -      | -      | -       | -       | -                |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 1,05% | 14,53% | 8,42% | 20,09% | 47,48% | 102,37% | 7,20%   | 0,12%            |

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



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



|                         |               |
|-------------------------|---------------|
| IMA-B 5                 | 97.246.020,15 |
| AÇÕES - LIVRES          | 72.927.708,94 |
| IMA-B                   | 70.559.860,70 |
| IDKA IPCA 2A            | 60.936.487,06 |
| MULTIMERCADO - EXTERIOR | 49.518.580,47 |
| GESTÃO DURATION         | 44.577.628,33 |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO    | 39.702.192,05 |
| AÇÕES - EXTERIOR        | 28.015.072,42 |
| AÇÕES - INDEXADO        | 24.894.187,06 |
| IMA-B 5+                | 15.915.335,07 |
| AÇÕES - VALOR           | 14.823.332,36 |
| FIP                     | 6.380.160,74  |
| FIDC                    | 3.999.050,23  |
| FUNDO IMOBILIÁRIO       | 3.251.066,89  |
| TÍTULOS PÚBLICOS        | 2.216.336,06  |
| CDI                     | 1.965.274,01  |
| IRF-M 1                 | 231,68        |

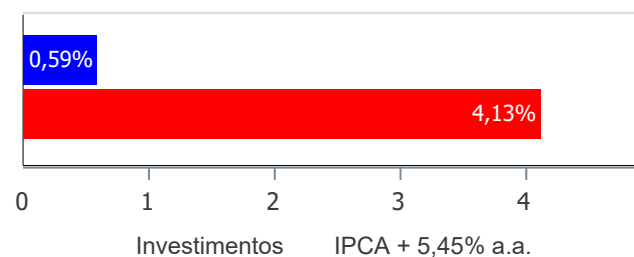
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2021)**

| Títulos Públicos                           | Vencimento | Compra     | Qtde | P.U. Compra  | P.U. Atual   | \$ Pago      | \$ Atual     | Marcação |
|--------------------------------------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2055 | 31/07/2019 | 414  | 4.824,512202 | 5.260,908151 | 1.997.348,05 | 2.178.015,97 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2055 | 18/11/2019 | 7    | 4.995,267412 | 5.474,298550 | 34.966,87    | 38.320,09    | Curva    |

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021**

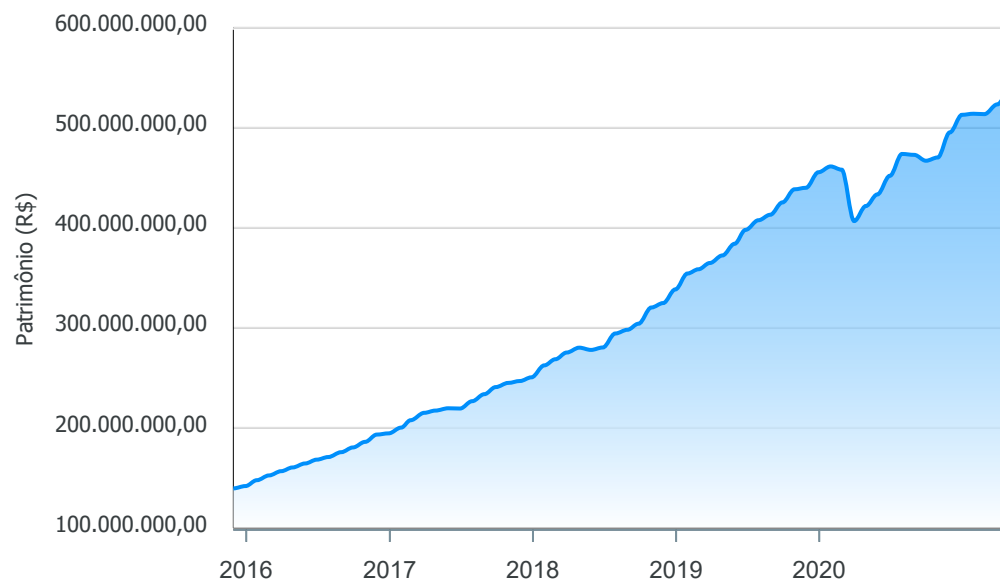
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações     | Resgates       | Saldo no Mês   | Retorno       | Retorno Acum   | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 512.952.614,29 | 4.945.695,25   | 0,00           | 513.893.154,64 | -4.005.154,90 | -4.005.154,90  | -0,77%      | -0,77%       | 0,67%    | 0,67%     | -114,89% | 4,38% |
| Fevereiro | 513.893.154,64 | 6.448.247,79   | 1.003.800,52   | 513.031.226,96 | -6.306.374,95 | -10.311.529,85 | -1,21%      | -1,98%       | 1,24%    | 1,92%     | -102,79% | 4,20% |
| Março     | 513.031.226,96 | 116.168.816,36 | 112.295.101,39 | 523.370.005,29 | 6.465.063,36  | -3.846.466,49  | 1,25%       | -0,75%       | 1,42%    | 3,37%     | -22,31%  | 4,86% |
| Abril     | 523.370.005,29 | 66.412.997,51  | 60.037.378,76  | 536.928.524,22 | 7.182.900,18  | 3.336.433,69   | 1,36%       | 0,59%        | 0,73%    | 4,13%     | 14,37%   | 3,62% |

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



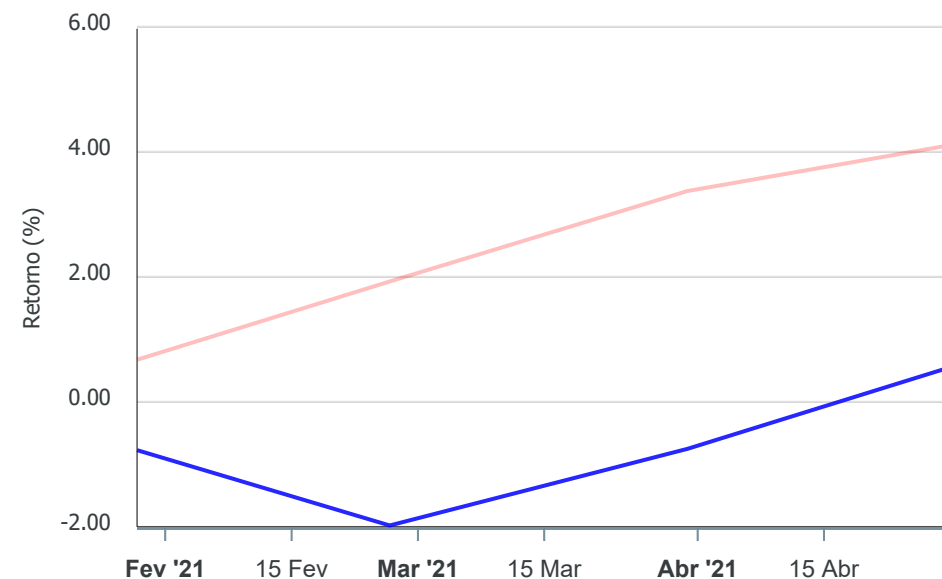
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Abril/2021**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior        | Aplicações          | Resgates             | Saldo Atual           | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA             | 19.855.451,80         | 0,00                | 0,00                 | 20.067.141,43         | 211.689,63          | 1,07%        | 1,07%      | 1,92%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 42.598.664,80         | 5.098.301,17        | 0,00                 | 48.130.903,11         | 433.937,14          | 0,91%        | 1,02%      | 1,40%        |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 14.161.105,32         | 0,00                | 0,00                 | 14.283.953,82         | 122.848,50          | 0,87%        | 0,87%      | 1,34%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 62.357.621,20         | 0,00                | 0,00                 | 62.894.924,90         | 537.303,70          | 0,86%        | 0,86%      | 1,35%        |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 12.698.928,12         | 0,00                | 0,00                 | 12.805.583,95         | 106.655,83          | 0,84%        | 0,84%      | 1,37%        |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                       | 18.865.611,59         | 0,00                | 0,00                 | 19.019.053,25         | 153.441,66          | 0,81%        | 0,81%      | 2,86%        |
| TÍTULOS PÚBLICOS                                      | 2.199.157,06          | 0,00                | 0,00                 | 2.216.336,06          | 17.179,00           | 0,78%        | -          | -            |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE... | 999.883,44            | 0,00                | 0,00                 | 1.006.957,92          | 7.074,48            | 0,71%        | 0,71%      | 1,53%        |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA           | 13.680.809,90         | 0,00                | 0,00                 | 13.776.167,13         | 95.357,23           | 0,70%        | 0,70%      | 2,67%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 43.283.042,43         | 0,00                | 0,00                 | 43.570.670,41         | 287.627,98          | 0,66%        | 0,66%      | 1,03%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 36.789.642,92         | 0,00                | 0,00                 | 37.021.507,77         | 231.864,85          | 0,63%        | 0,63%      | 2,54%        |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 15.164.365,80         | 0,00                | 15.258.873,18        | 0,00                  | 94.507,38           | 0,62%        | 0,62%      | 1,37%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 15.844.025,55         | 0,00                | 0,00                 | 15.915.335,07         | 71.309,52           | 0,45%        | 0,45%      | 3,69%        |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR               | 771.843,80            | 0,00                | 0,00                 | 774.276,83            | 2.433,03            | 0,32%        | 0,32%      | 0,44%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 231,03                | 0,00                | 0,00                 | 231,68                | 0,65                | 0,28%        | 0,28%      | 0,16%        |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                           | 741.055,15            | 0,00                | 0,00                 | 743.132,55            | 2.077,40            | 0,28%        | 0,28%      | 0,94%        |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 35.595.118,07         | 824.672,52          | 34.547.323,59        | 1.965.274,01          | 92.807,01           | 0,25%        | 0,26%      | 0,08%        |
| INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL                      | 0,01                  | 0,00                | 0,00                 | 0,01                  | 0,00                | 0,00%        | -          | -            |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1                             | 3.229.615,80          | 0,00                | 0,00                 | 3.224.773,39          | -4.842,41           | -0,15%       | -          | -            |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>338.836.173,79</b> | <b>5.922.973,69</b> | <b>49.806.196,77</b> | <b>297.416.223,29</b> | <b>2.463.272,58</b> | <b>0,71%</b> |            | <b>1,78%</b> |

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

| Ativos Renda Variável                           | Saldo Anterior        | Aplicações           | Resgates             | Saldo Atual           | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES            | 13.734.606,36         | 0,00                 | 0,00                 | 14.317.997,59         | 583.391,23          | 4,25%        | 4,25%      | 6,12%        |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                          | 22.323.098,64         | 0,00                 | 0,00                 | 23.062.578,42         | 739.479,78          | 3,31%        | 3,31%      | 5,52%        |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                    | 13.416.685,38         | 0,00                 | 0,00                 | 13.855.190,77         | 438.505,39          | 3,27%        | 3,27%      | 5,80%        |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES                          | 24.110.100,96         | 0,00                 | 0,00                 | 24.894.187,06         | 784.086,10          | 3,25%        | 3,25%      | 6,54%        |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES                | 17.719.728,35         | 0,00                 | 0,00                 | 18.278.027,28         | 558.298,93          | 3,15%        | 3,15%      | 5,34%        |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES           | 20.833.916,09         | 0,00                 | 0,00                 | 21.424.164,77         | 590.248,68          | 2,83%        | 2,83%      | 5,56%        |
| BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES                       | 21.155.771,92         | 0,00                 | 0,00                 | 21.691.942,16         | 536.170,24          | 2,53%        | 2,53%      | 5,37%        |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                    | 14.530.517,24         | 0,00                 | 0,00                 | 14.823.332,36         | 292.815,12          | 2,02%        | 2,02%      | 6,04%        |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO       | 0,00                  | 15.231.181,99        | 0,00                 | 15.443.978,44         | 212.796,45          | 1,40%        | 5,50%      | 4,19%        |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP        | 10.196.891,22         | 0,00                 | 10.231.181,99        | 0,00                  | 34.290,77           | 0,34%        | 1,12%      | 1,36%        |
| BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP             | 768.090,29            | 0,00                 | 0,00                 | 767.487,01            | -603,28             | -0,08%       | -0,08%     | 0,01%        |
| BRASIL FLORESTAL FICFIP                         | 762.758,66            | 0,00                 | 0,00                 | 761.971,04            | -787,62             | -0,10%       | -          | -            |
| W7 MULTISTRATÉGIA FIP                           | 4.856.773,31          | 0,00                 | 0,00                 | 4.850.702,69          | -6.070,62           | -0,12%       | -          | -            |
| OSASCO PROPERTIES FII                           | 892.674,08            | 0,00                 | 0,00                 | 891.515,32            | -1.158,76           | -0,13%       | 0,00%      | -            |
| BR HOTÉIS FII - BRHT11B                         | 2.362.974,07          | 0,00                 | 0,00                 | 2.359.551,57          | -3.422,50           | -0,14%       | 0,00%      | 0,00%        |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO      | 0,00                  | 10.000.000,00        | 0,00                 | 9.967.727,51          | -32.272,49          | -0,32%       | 5,42%      | 4,19%        |
| CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 0,00                  | 10.000.000,00        | 0,00                 | 9.958.044,80          | -41.955,20          | -0,42%       | 5,38%      | 4,19%        |
| <b>Total Renda Variável</b>                     | <b>167.664.586,57</b> | <b>35.231.181,99</b> | <b>10.231.181,99</b> | <b>197.348.398,79</b> | <b>4.683.812,22</b> | <b>2,43%</b> |            | <b>5,39%</b> |

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

**FUNDOS EXTERIOR**

| Ativos Exterior                                       | Saldo Anterior       | Aplicações           | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)    | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------|----------------------|------------------|--------------|------------|--------------|
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E... | 5.608.351,62         | 7.000.000,00         | 0,00        | 12.695.256,26        | 86.904,64        | 0,69%        | 2,55%      | 8,80%        |
| AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST... | 0,00                 | 5.000.000,00         | 0,00        | 5.000.000,00         | 0,00             | 0,00%        | 7,87%      | 7,24%        |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES              | 4.069.293,54         | 6.258.841,83         | 0,00        | 10.319.816,16        | -8.319,21        | -0,08%       | 0,61%      | 10,13%       |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT... | 7.191.599,77         | 7.000.000,00         | 0,00        | 14.148.829,72        | -42.770,05       | -0,30%       | 1,05%      | 7,20%        |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>16.869.244,93</b> | <b>25.258.841,83</b> | <b>0,00</b> | <b>42.163.902,14</b> | <b>35.815,38</b> | <b>0,09%</b> |            | <b>8,41%</b> |

## 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.