

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*  
Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2021

*am* *W.* *W.* *W.*

  
**Ana Cristina Faustino**  
Tesoureira do IPREVI  
Matrícula: 1017



Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	3.798.986,27	2,26%	13	0,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	2.430.916,48	1,45%	12	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
META VALOR FIAÇÕES	D+4	Não há	4.462.555,70	2,66%	237	1,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
MULTINVEST FIAÇÕES	D+11	Não há	2.530.690,33	1,51%	282	2,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FIAÇÕES	D+13	Não há	3.235.674,40	1,93%	93	2,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIAÇÕES	D+4	Não há	3.418.768,40	2,04%	10.343	0,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.188.618,46	1,30%	178	0,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	D+32	Não há	3.731.200,51	2,22%	24	0,54%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	D+4	Não há	4.038.474,07	2,41%	984	1,60%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.198.315,63	1,31%	16.955	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	1.426.780,29	0,85%	122	0,12%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.009.613,83	1,20%	14.217	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.277.137,74	1,36%	16.583	0,12%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	507.573,92	0,30%	160	1,38%	Artigo 8º, Inciso III
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.490.279,00	0,89%	4.407	0,76%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.832.000,00	1,09%		1,27%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	1.995.052,11	1,19%	118	0,91%	Artigo 9º - A, Inciso II
BB AÇÕES ESG FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	2.164.362,26	1,29%	65	0,15%	Artigo 9º - A, Inciso III
DAYCOVAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	3.121.031,85	1,86%	1.165	9,81%	Artigo 9º - A, Inciso III
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	Término...	Não há	284.481,77	0,17%	748	0,63%	Desenquadrado - RF



Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			167.737.878,63				

*Gu* *mm* *aamj* *U.* *Adriano* *D*

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	65.619.474,76	39,12%	11,08%	47,41%	69,26%	50.555.779,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	8.386.893,93
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	50,00%	29.125.560,00	17,36%	4,07%	20,34%	40,00%	37.969.591,45
Desenquadrado - RF	0,00%	284.481,77	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	-284.481,77
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>95.029.516,53</b>	<b>56,65%</b>	<b>15,15%</b>	<b>69,75%</b>	<b>114,26%</b>	



*Mpm.*

*amg. U.*

*Paulo*

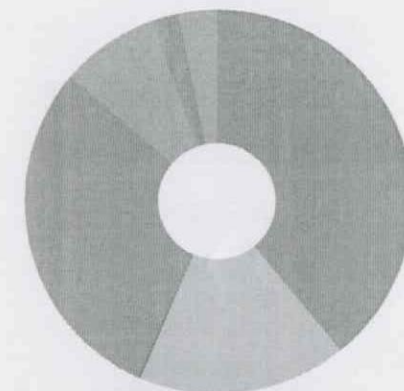
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

*Gu*

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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	30,00%	49.647.741,40	29,60%	3,68%	19,38%	30,00%	673.622,19
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	13.948.174,48	8,32%	3,08%	8,08%	20,00%	19.599.401,25
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	10,00%	1.832.000,00	1,09%	0,00%	2,15%	5,00%	6.554.893,93
Total Renda Variável	40,00%	65.427.915,88	39,01%	6,76%	29,61%	55,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	1.995.052,11	1,19%	0,00%	0,32%	5,00%	6.391.841,82
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	5.285.394,11	3,15%	0,00%	0,32%	5,00%	3.101.499,82
Total Exterior	10,00%	7.280.446,22	4,34%	0,00%	0,64%	10,00%	



*Handwritten signatures and initials in blue ink.*

*Handwritten initials 'GM' in blue ink.*



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	55.345.024,66	32,99	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV M	29.180.220,78	17,40	0,00
ITAÚ UNIBANCO	17.275.794,26	10,30	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	10.667.917,82	6,36	0,54
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.503.362,89	5,07	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	6.362.762,20	3,79	0,02
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	6.045.967,30	3,60	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.413.820,51	3,23	0,11
DAY COVAL ASSET MANAGEMENT	5.296.620,30	3,16	0,09
META ASSET MANAGEMENT	4.462.555,70	2,66	1,27
GUEPARDO INVESTIMENTOS	3.798.986,27	2,26	0,17
TARPON INVESTIMENTOS	3.731.200,51	2,22	0,05
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	3.235.674,40	1,93	0,35
MULTINVEST CAPITAL	3.038.264,25	1,81	0,34
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	2.188.618,46	1,30	0,01
SICREDI	1.490.279,00	0,89	0,00
ATHENA CAPITAL	1.416.327,55	0,84	0,08
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	284.481,77	0,17	0,14

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 '	65.619.474,76	39,12	11,08	69,26
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	0,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	29.125.560,00	17,36	4,07	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	49.647.741,40	29,60	18,38	30,00
Artigo 8º, Inciso III	13.948.174,48	8,32	3,08	20,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	1.832.000,00	1,09	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	1.995.052,11	1,19	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	5.285.394,11	3,15	0,00	5,00

*Handwritten signatures and initials in blue ink:*  
 - Top row: *mym*, *U.*, *ca*, *Quero*, *@*  
 - Bottom right: *aamj*

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
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	0,61%	-0,21%	0,73%	1,81%	4,20%	12,11%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,67%	1,32%	1,86%	3,16%	7,10%	17,07%	1,00%	0,02%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,66%	0,97%	1,84%	2,96%	7,14%	17,00%	1,14%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,06%	-1,14%	1,25%	3,66%	9,17%	16,46%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	-1,19%	1,22%	3,59%	8,90%	15,96%	2,40%	0,08%
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%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,53%	-1,96%	2,09%	0,52%	1,58%	8,64%	1,49%	0,06%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,29%	1,04%	0,76%	1,23%	2,34%	6,84%	0,02%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,28%	0,99%	0,73%	1,24%	2,28%	6,64%	0,04%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,83%	3,22%	2,08%	4,61%	8,06%	10,08%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	-0,44%	0,96%	2,25%	4,15%	-	1,19%	0,04%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-



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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,24%	0,72%	1,21%	2,05%	3,45%	15,85%	1,14%	0,02%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,99%	-1,80%	0,95%	3,06%	8,41%	15,49%	2,54%	0,08%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	1,51%	1,89%	3,06%	7,77%	16,46%	0,98%	0,02%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,88%	-3,72%	2,26%	-3,28%	40,88%	183,73%	1,14%	0,46%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	1,85%	2,25%	3,53%	7,95%	16,84%	1,07%	0,02%

*Handwritten signatures and initials in blue ink:*  
 - Top left: A large signature and the initials "GA".  
 - Middle: A circular stamp or signature.  
 - Right side: A signature that appears to be "L. AMY" and another signature "F. Luis".

**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
<b>IBX (Benchmark)</b>	5,92%	8,14%	15,50%	18,03%	47,63%	34,45%	-	-
META VALOR FIAÇÕES	4,72%	0,92%	12,76%	8,49%	34,30%	36,90%	8,18%	0,23%
QUELUZ VALOR FIAÇÕES	6,08%	4,44%	11,00%	8,79%	30,11%	17,11%	8,58%	0,20%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	5,61%	6,28%	13,43%	16,30%	44,48%	35,00%	7,48%	0,21%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,16%	6,05%	14,70%	15,91%	44,41%	30,08%	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIAÇÕES	5,18%	5,39%	11,62%	14,72%	44,11%	28,07%	8,73%	0,21%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5,60%	7,20%	12,81%	15,42%	37,69%	24,59%	7,72%	0,19%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FIAÇÕES	5,08%	9,48%	16,59%	17,28%	37,78%	23,80%	6,84%	0,23%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	4,36%	12,04%	19,72%	19,08%	38,06%	40,95%	6,61%	0,22%
MULTINVEST FIAÇÕES	6,50%	7,43%	12,78%	15,80%	41,28%	35,91%	7,38%	0,22%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIAÇÕES	6,01%	3,54%	13,10%	13,33%	43,87%	34,02%	7,68%	0,23%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5,69%	5,34%	17,48%	16,63%	46,39%	33,27%	6,74%	0,25%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	5,53%	21,96%	20,48%	30,44%	91,54%	-	6,60%	0,30%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,36%	11,93%	13,80%	18,98%	49,54%	-	7,50%	-

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,44%	3,29%	3,98%	5,05%	9,39%	17,48%	1,56%	0,04%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	2,05%	1,63%	3,69%	3,81%	6,10%	7,82%	3,02%	0,05%

*Amme,*

*GW*

*AMM*

*W.*

*Ami*

*D*

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
<b>Não Possui (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,91%	1,89%	3,66%	4,50%	10,61%	13,36%	2,01%	0,07%

<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-3,58%	-33,07%	-6,53%	-36,39%	-29,54%	-10,19%	16,86%	0,46%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIAÇÕES	4,62%	6,41%	13,23%	12,85%	31,71%	29,40%	8,57%	0,19%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,48%	13,08%	10,17%	16,63%	36,09%	49,57%	7,04%	0,15%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	3,36%	3,55%	4,69%	10,72%	-	1,31%	0,05%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,39%	12,10%	22,21%	21,29%	-	-	8,61%	-

<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	0,34%	12,70%	10,09%	16,11%	36,19%	50,43%	7,04%	0,15%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,41%	13,34%	10,36%	16,65%	-	-	7,06%	-
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	3,89%	20,46%	15,41%	37,84%	71,22%	-	8,06%	0,25%

*Handwritten signature*

*Handwritten initials*

*Handwritten signature*

*Handwritten initials*

*Handwritten signature*

*Handwritten initials*



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

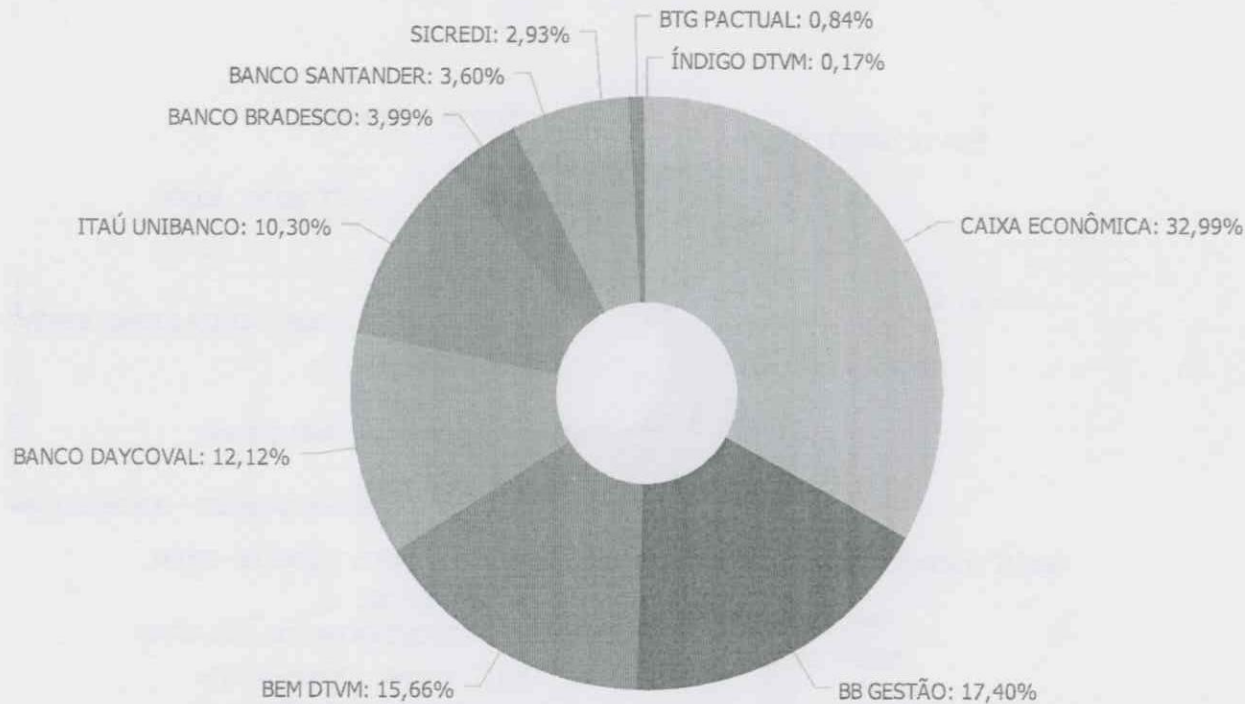
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
DAY COVAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-3,81%	9,42%	0,25%	10,24%	32,21%	-	5,75%	0,16%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-1,72%	13,54%	1,43%	13,80%	-	-	8,68%	-
BB AÇÕES ESG FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-2,63%	11,00%	1,49%	11,76%	31,22%	97,83%	5,93%	0,16%

*Handwritten signature*

*Handwritten signatures and initials*

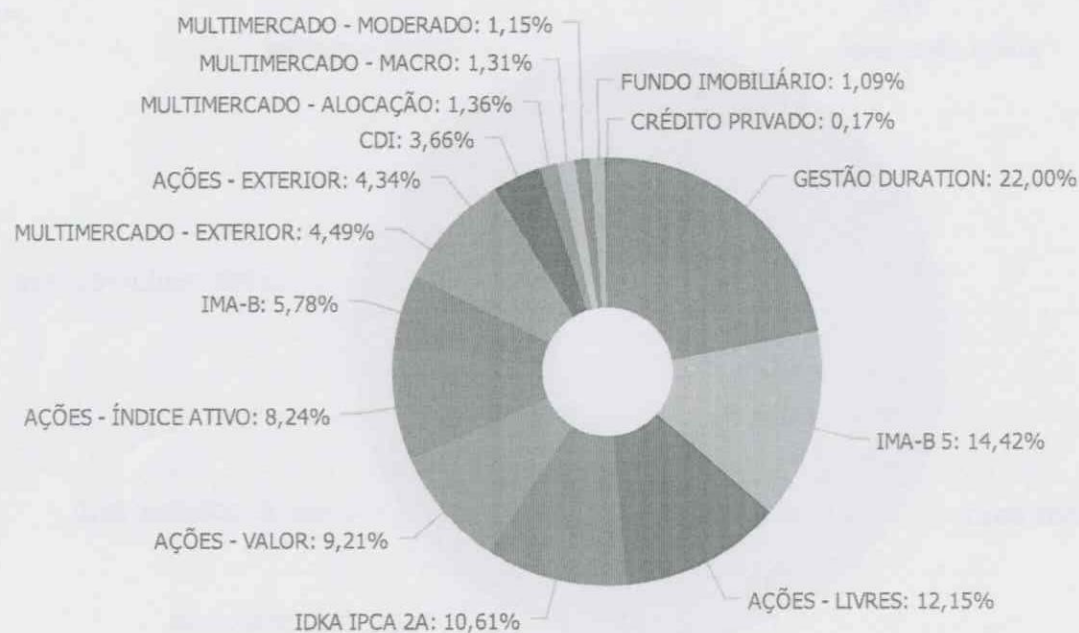
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2021)



CAIXA ECONÔMICA	55.345.024,66
BB GESTÃO	29.180.220,78
BEM DTVM	26.261.597,35
BANCO DAYCOVAL	20.327.627,03
ITAÚ UNIBANCO	17.275.794,26
BANCO BRADESCO	6.691.790,53
BANCO SANTANDER	6.045.967,30
SICREDI	4.909.047,40
BTG PACTUAL	1.416.327,55
ÍNDIGO DTVM	284.481,77

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*

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



■ GESTÃO DURATION	36.909.565,80
■ IMA-B 5	24.187.063,99
■ AÇÕES - LIVRES	20.376.808,46
■ IDKA IPCA 2A	17.801.620,67
■ AÇÕES - VALOR	15.444.069,17
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	13.826.863,77
■ IMA-B	9.702.852,04
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	7.538.366,90
■ AÇÕES - EXTERIOR	7.280.446,22
■ CDI	6.143.932,26
■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	2.277.137,74
■ MULTIMERCADO - MACRO	2.198.315,63
■ MULTIMERCADO - MODERADO	1.934.354,21
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.832.000,00
■ CRÉDITO PRIVADO	284.481,77

*mpm*

*Gu* *cam* *U* *João* *B*

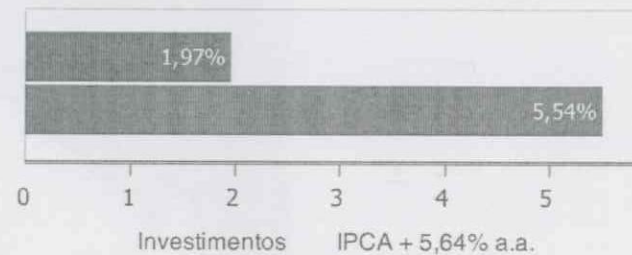


Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	155.638.272,80	13.522.647,22	13.433.035,03	153.903.972,44	-1.823.912,55	-1.823.912,55	-1,17%	-1,17%	0,69%	0,69%	-170,36%	3,59%
Fevereiro	153.903.972,44	1.850.524,03	2.171.325,33	151.487.917,05	-2.095.254,09	-3.919.166,64	-1,36%	-2,52%	1,26%	1,95%	-128,92%	3,62%
Março	151.487.917,05	8.596.266,62	6.451.492,57	155.686.081,26	2.053.390,16	-1.865.776,48	1,34%	-1,21%	1,44%	3,42%	-35,52%	4,29%
Abril	155.686.081,26	19.795.662,18	18.303.717,71	159.194.163,60	2.016.137,87	150.361,39	1,28%	0,05%	0,75%	4,19%	1,27%	3,06%
Maior	159.194.163,60	18.266.081,88	16.809.667,25	163.723.234,66	3.072.656,43	3.223.017,82	1,91%	1,97%	1,29%	5,54%	35,53%	3,76%

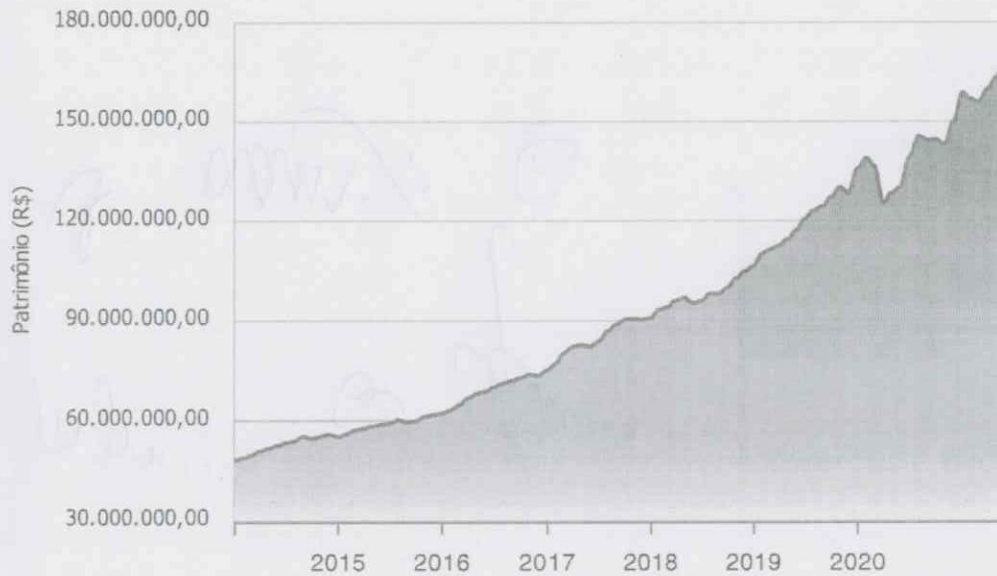
*Handwritten signatures and initials in blue ink, including "mam", "ca", "Bian", "G", "aam", and "R".*

Investimentos x Meta de Rentabilidade



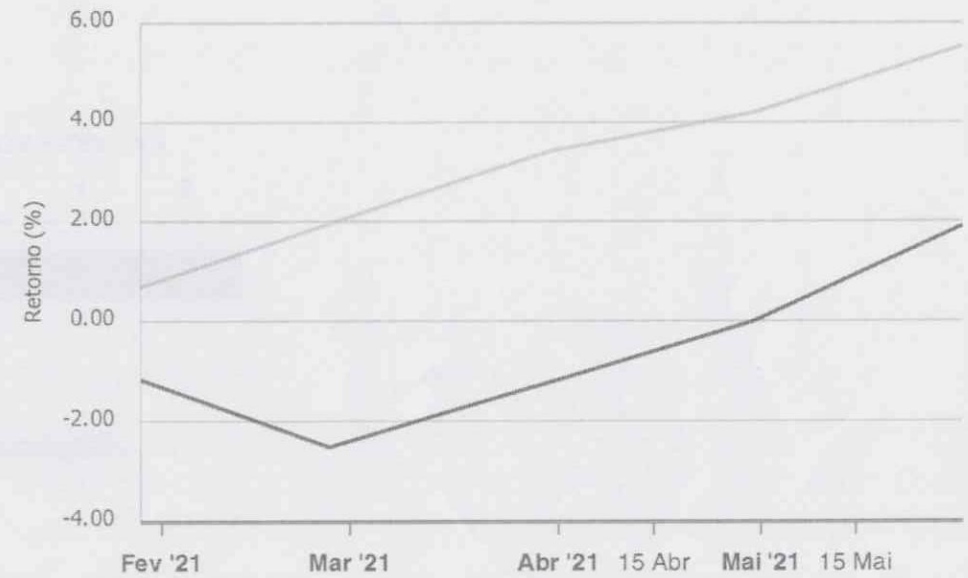
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



*Handwritten notes in blue ink:*  
 mm  
 cam  
 U.  
 Du  
 @

- 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
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	279.228,50	0,00	0,00	284.481,77	5.253,27	1,88%	1,88%	1,14%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.286.812,16	0,00	0,00	1.300.384,65	13.572,49	1,05%	1,05%	2,40%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.627.274,59	0,00	0,00	2.653.316,46	26.041,87	0,99%	0,99%	2,54%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.644.105,21	0,00	484.599,28	4.204.971,93	45.466,00	0,98%	1,04%	2,39%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.631.213,52	0,00	0,00	10.720.909,79	89.696,27	0,84%	0,84%	1,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.033.521,75	0,00	0,00	7.080.710,88	47.189,13	0,67%	0,67%	0,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.460.648,10	0,00	0,00	6.503.894,63	43.246,53	0,67%	0,67%	1,01%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	6.006.160,92	0,00	0,00	6.045.967,30	39.806,38	0,66%	0,66%	1,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	11.076.988,96	486.185,28	0,00	11.637.202,06	74.027,82	0,64%	0,67%	1,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	14.181.641,23	15.363,34	0,00	14.282.343,98	85.339,41	0,60%	0,60%	1,19%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.536.048,00	0,00	0,00	1.544.179,00	8.131,00	0,53%	0,53%	1,49%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.927.937,62	0,00	0,00	2.936.256,54	8.318,92	0,28%	0,28%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.319.776,70	254.373,27	0,00	22.627.221,82	53.071,85	0,24%	0,24%	1,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1.326.107,66	5.605.338,26	3.736.309,11	3.207.675,72	12.538,91	0,18%	0,29%	0,02%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	5.603.471,86	0,00	5.604.705,06	0,00	1.233,20	0,02%	0,84%	0,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	0,00	2.430.387,54	2.430.916,48	0,00	528,94	0,02%	0,27%	0,03%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>97.940.936,78</b>	<b>8.791.647,69</b>	<b>12.256.529,93</b>	<b>95.029.516,53</b>	<b>553.461,99</b>	<b>0,52%</b>		<b>1,15%</b>

*mgm* *GR* *amz* *U.* *Qui* *13*



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
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.461.129,61	1.000.000,00	0,00	3.798.986,27	337.856,66	9,76%	13,39%	8,61%
MULTINVEST FIAÇÕES	2.376.285,92	0,00	0,00	2.530.690,33	154.404,41	6,50%	6,50%	7,38%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.339.929,14	0,00	0,00	1.416.162,47	76.233,33	5,69%	5,69%	6,74%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	1.715.278,88	0,00	0,00	1.811.572,36	96.293,48	5,61%	5,61%	7,48%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6.025.632,06	0,00	0,00	6.362.762,20	337.130,14	5,59%	5,59%	7,72%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIAÇÕES	2.068.500,47	0,00	0,00	2.175.588,45	107.087,98	5,18%	5,18%	8,73%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FIAÇÕES	6.110.811,73	0,00	0,00	6.420.934,56	310.122,83	5,07%	5,07%	6,84%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	4.420.687,04	0,00	4.639.850,21	0,00	219.163,17	4,96%	7,67%	7,60%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIAÇÕES	2.264.076,91	1.000.000,00	0,00	3.418.768,40	154.691,49	4,74%	6,01%	7,68%
META VALOR FIAÇÕES	4.261.364,45	0,00	0,00	4.462.555,70	201.191,25	4,72%	4,72%	8,18%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIAÇÕES	1.353.811,23	0,00	0,00	1.416.327,55	62.516,32	4,62%	4,62%	8,57%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	2.146.966,90	1.420.631,62	0,00	3.731.200,51	163.601,99	4,59%	5,53%	6,60%
QUELUZ VALOR FIAÇÕES	1.961.919,85	1.133.193,18	0,00	3.235.674,40	140.561,37	4,54%	6,08%	8,58%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	4.069.440,49	0,00	0,00	4.246.983,26	177.542,77	4,36%	4,36%	6,61%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	2.106.693,66	0,00	0,00	2.188.618,46	81.924,80	3,89%	3,89%	8,06%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	497.361,70	0,00	0,00	507.573,92	10.212,22	2,05%	2,05%	3,02%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.234.449,91	0,00	0,00	2.277.137,74	42.687,83	1,91%	1,91%	2,01%
CAIXA A LOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.167.186,31	0,00	0,00	2.198.315,63	31.129,32	1,44%	1,44%	1,56%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.407.473,16	0,00	0,00	1.426.780,29	19.307,13	1,37%	1,37%	1,31%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.000.000,00	0,00	0,00	2.009.613,83	9.613,83	0,48%	0,48%	7,04%

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
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.484.172,86	0,00	0,00	1.490.279,00	6.106,14	0,41%	0,41%	7,06%
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	4.024.999,27	0,00	0,00	4.038.474,07	13.474,80	0,33%	0,33%	7,04%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	2.430.916,48	0,00	2.430.916,48	0,00	0,00%	7,36%	7,50%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.900.000,00	0,00	12.000,00	1.832.000,00	-56.000,00	-2,95%	-3,58%	16,86%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>60.398.171,55</b>	<b>6.984.741,28</b>	<b>4.651.850,21</b>	<b>65.427.915,88</b>	<b>2.696.853,26</b>	<b>4,30%</b>		<b>7,23%</b>

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Miguel', 'Carmem', 'V.', and 'D.' with various scribbles and marks.*

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	0,00	2.000.000,00	0,00	1.995.052,11	-4.947,89	-0,25%	-1,72%	8,68%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.222.840,77	0,00	0,00	2.164.362,26	-58.478,51	-2,63%	-2,63%	5,93%
DAY COVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.733.882,73	489.692,91	0,00	3.121.031,85	-102.543,79	-3,18%	-3,81%	5,75%
<b>Total Exterior</b>	<b>4.956.723,50</b>	<b>2.489.692,91</b>	<b>0,00</b>	<b>7.280.446,22</b>	<b>-165.970,19</b>	<b>-2,23%</b>		<b>6,61%</b>

*Mjm:*  
*o*  
*camy: U. P. P. P. P.*



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.

