

Relatório Analítico dos Investimentos

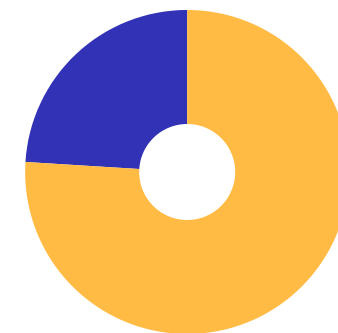
em maio de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.611.603,47	14,41%	600	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.564.017,59	9,31%	977	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	7.060.477,65	11,81%	1.184	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	5.549.517,93	9,28%	115	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	7.896.609,88	13,21%	15.734	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	2.743.117,15	4,59%	560	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.225.269,17	3,72%	791	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.766.377,22	9,65%	265	0,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se ...	Não se aplica	2.021,40	0,00%	23	15,64%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	4.462.282,66	7,47%	5.809	0,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.174.362,73	3,64%	4.989	0,61%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	4.489.988,18	7,51%	8.915	0,54%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	1.010.793,53	1,69%	267	4,25%	Artigo 8º, Inciso III
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR1...	Não se ...	Não se aplica	2.216.969,96	3,71%		1,19%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		9.276,44	0,02%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			59.773.408,52				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			9.276,44				Artigo 6º
PL Total			59.782.684,96				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	100,00%	59.773.408,52
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	34.682.226,52	58,02%	0,00%	50,00%	100,00%	25.091.182,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	59.773.408,52
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.988.670,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	35.864.045,11
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	35.864.045,11
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	10.734.763,54	17,96%	0,00%	10,00%	40,00%	13.174.599,87
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	23.909.363,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	11.954.681,70
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	8.966.011,28
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	8.966.011,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	2.021,40	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.986.649,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.988.670,43
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.988.670,43
Total Renda Fixa	100,00%	45.419.011,46	75,99%	0,00%	70,00%	570,00%	

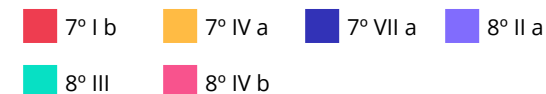
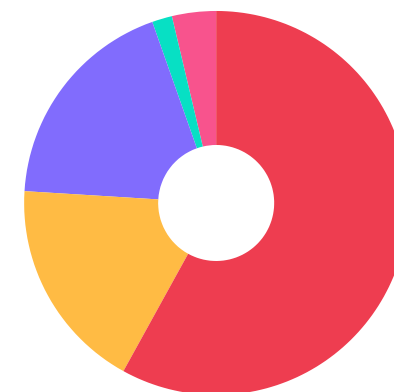


RENDA FIXA 45.419.011,46
RENDA VARIÁVEL 14.354.397,06

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	17.932.022,56
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	17.932.022,56
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	11.126.633,57	18,61%	0,00%	10,00%	20,00%	828.048,13
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	11.954.681,70
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.010.793,53	1,69%	0,00%	8,00%	10,00%	4.966.547,32
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.988.670,43
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	2.216.969,96	3,71%	0,00%	1,00%	5,00%	771.700,47
Total Renda Variável	30,00%	14.354.397,06	24,01%	0,00%	25,00%	120,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	5.977.340,85
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	5.977.340,85
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	5.977.340,85
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
125% do CDI (Benchmark)	0,34%	1,21%	0,85%	1,42%	2,73%	9,02%	-	-
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	-33,60%	-	-	-	131.570.660,87%	-93,15%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,88%	2,19%	2,53%	3,96%	8,47%	18,26%	-	-
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%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,20%	0,60%	0,52%	0,91%	2,11%	8,57%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	0,47%	0,44%	0,79%	1,73%	7,88%	0,14%	0,00%
IMA-B (Benchmark)	1,06%	-1,14%	1,25%	3,66%	9,17%	16,46%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	-1,22%	1,21%	3,52%	8,86%	15,63%	2,41%	0,08%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	0,98%	-0,82%	1,32%	3,73%	9,55%	15,05%	3,03%	0,07%
CDI (Benchmark)	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48%	-0,79%	0,68%	1,57%	3,44%	11,29%	1,07%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,19%	0,53%	0,41%	0,64%	1,06%	4,87%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	1,84%	1,56%	3,07%	7,74%	17,39%	0,77%	0,01%

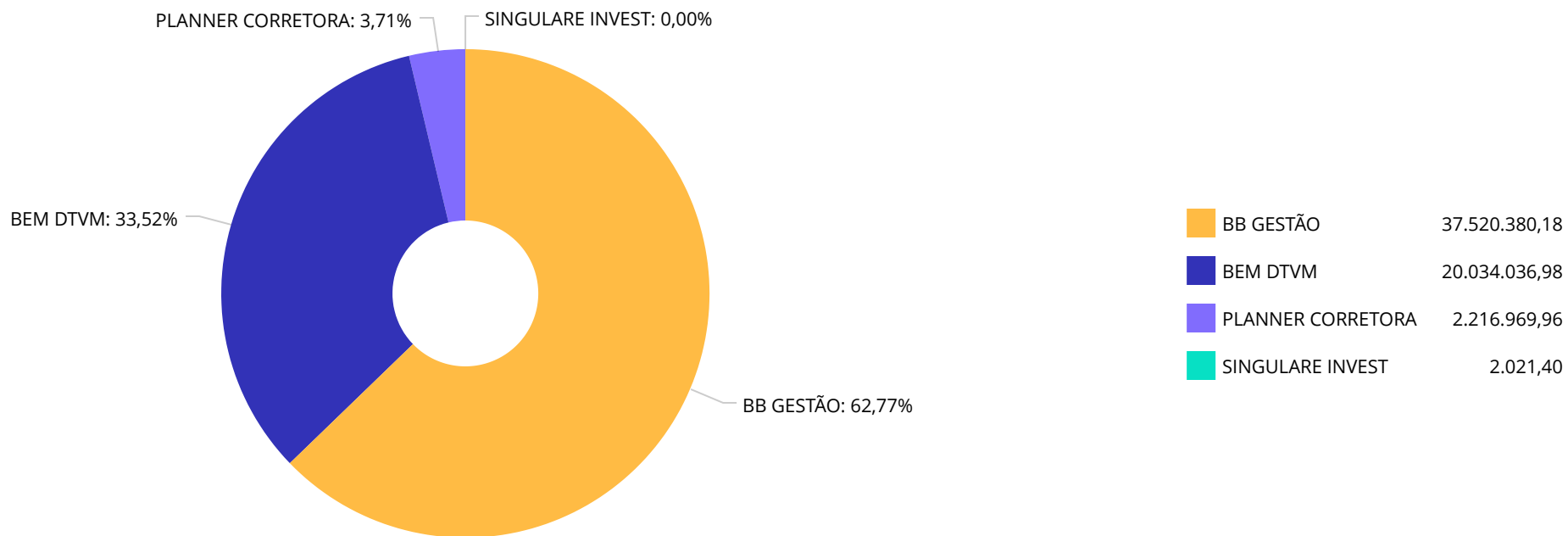
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - RENDA FIXA

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

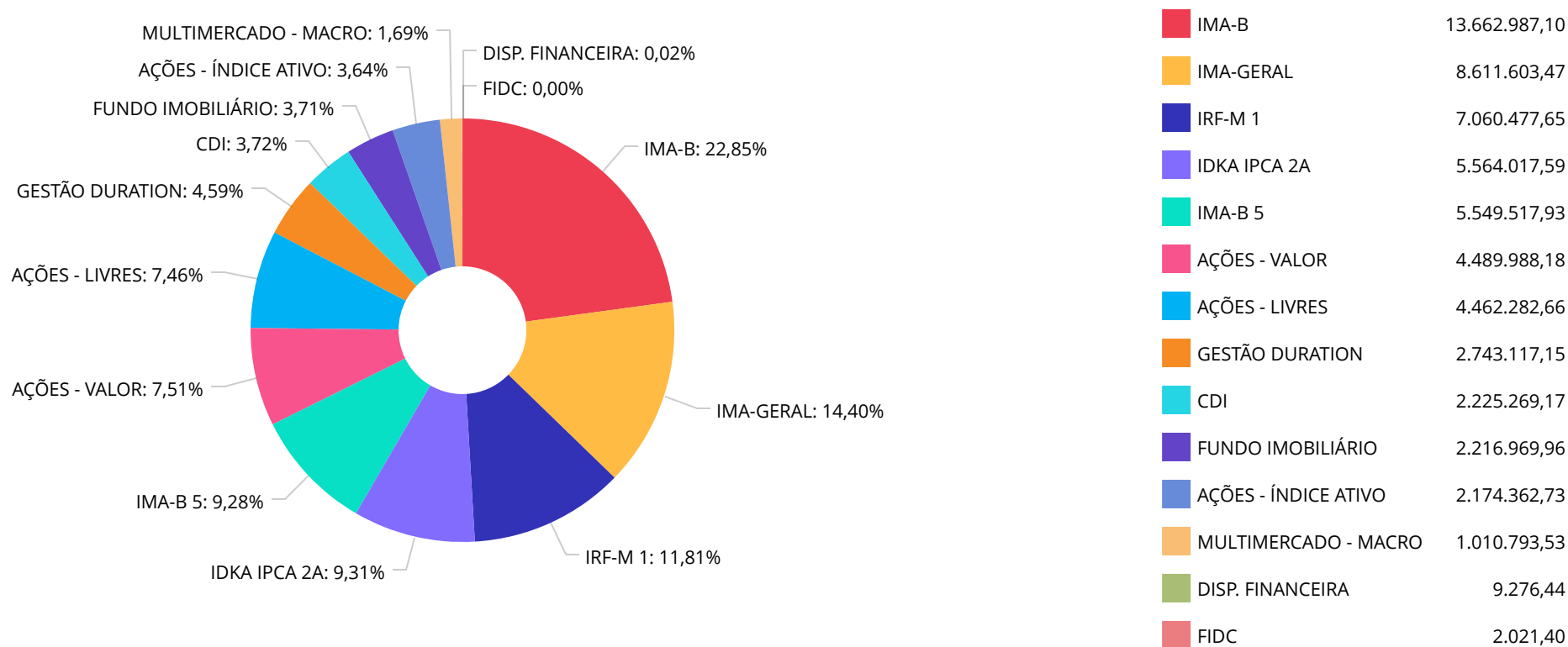
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	6,16%	6,05%	14,70%	15,91%	44,41%	30,08%	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4,36%	12,04%	19,72%	19,08%	38,06%	40,95%	6,61%	0,22%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	5,08%	9,48%	16,59%	17,28%	37,78%	23,80%	6,84%	0,23%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	6,62%	4,11%	11,51%	12,12%	31,57%	16,02%	7,08%	0,23%
CDI (Benchmark)	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	0,85%	1,63%	1,64%	2,39%	2,69%	3,17%	1,10%	0,02%
IFIX (Benchmark)	-1,56%	-1,87%	-2,43%	0,28%	5,97%	10,33%	-	-
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	-	-	-	-	-	-	-	-

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



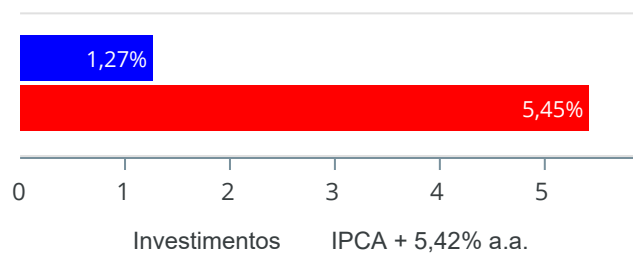
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2021)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	57.801.872,03	286.025,13	975.361,84	56.621.145,46	-491.389,86	-491.389,86	-0,85%	-0,85%	0,67%	0,67%	-126,73%	2,86%
Fevereiro	56.621.145,46	2.138.930,84	1.151.489,34	57.026.498,09	-582.088,87	-1.073.478,73	-1,01%	-1,85%	1,24%	1,92%	-96,45%	2,88%
Março	57.026.498,09	1.281.648,43	995.732,15	57.633.721,55	321.307,18	-752.171,55	0,56%	-1,30%	1,42%	3,36%	-38,69%	3,31%
Abril	57.633.721,55	3.014.835,78	2.784.611,52	58.499.173,28	635.227,47	-116.944,08	1,10%	-0,22%	0,73%	4,12%	-5,30%	2,33%
Maio	58.499.173,28	1.393.482,53	994.861,94	59.773.408,52	875.614,65	758.670,57	1,49%	1,27%	1,27%	5,45%	23,23%	2,40%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



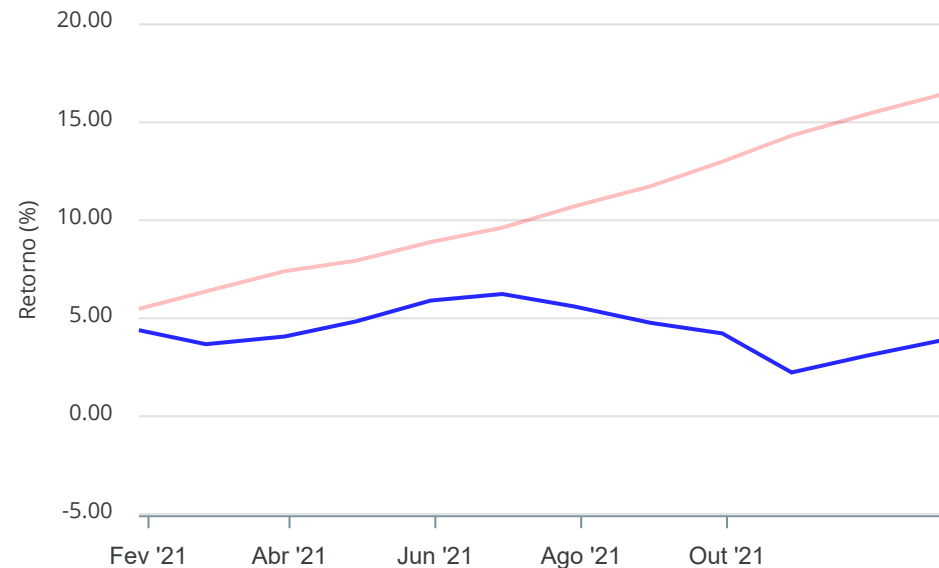
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.661.890,62	44.244,52	0,00	5.766.377,22	60.242,08	1,06%	1,05%	2,41%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	7.819.668,79	0,00	0,00	7.896.609,88	76.941,09	0,98%	0,98%	3,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	5.508.219,85	0,00	0,00	5.549.517,93	41.298,08	0,75%	0,75%	0,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.526.936,40	0,00	0,00	5.564.017,59	37.081,19	0,67%	0,67%	0,98%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.726.719,59	0,00	0,00	2.743.117,15	16.397,56	0,60%	0,60%	1,19%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.570.395,83	0,00	0,00	8.611.603,47	41.207,64	0,48%	0,48%	1,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	7.047.941,43	0,00	0,00	7.060.477,65	12.536,22	0,18%	0,18%	0,14%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.866.959,96	1.349.238,01	994.861,94	2.225.269,17	3.933,14	0,12%	0,19%	0,01%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	3.044,34	0,00	0,00	2.021,40	-1.022,94	-33,60%	-	-
Total Renda Fixa	44.731.776,81	1.393.482,53	994.861,94	45.419.011,46	288.614,06	0,64%		1,34%

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
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	4.211.305,64	0,00	0,00	4.489.988,18	278.682,54	6,62%	6,62%	7,08%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	2.069.343,82	0,00	0,00	2.174.362,73	105.018,91	5,07%	5,07%	6,84%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.275.739,40	0,00	0,00	4.462.282,66	186.543,26	4,36%	4,36%	6,61%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	1.002.278,99	0,00	0,00	1.010.793,53	8.514,54	0,85%	0,85%	1,10%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.208.728,62	0,00	0,00	2.216.969,96	8.241,34	0,37%	0,00%	-
Total Renda Variável	13.767.396,47	0,00	0,00	14.354.397,06	587.000,59	4,26%		6,37%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.