

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	68.048.513,57	57,43	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	38.993.226,65	32,91	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	4.795.158,68	4,05	-
KPTL	3.444.446,38	2,91	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	2.112.075,97	1,78	-
ZION INVEST	766.451,40	0,65	-

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 '	63.607.870,22	53,68	9,26	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	3.723.663,73	3,14	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	14.009.261,71	11,82	3,54	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	338.599,25	0,29	0,00	0,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	4.795.158,68	4,05	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	15.658.048,15	13,21	17,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	10.042.896,41	8,48	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.444.446,38	2,91	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	2.878.527,37	2,43	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	-0,83%	-1,26%	0,83%	0,82%	2,55%	13,91%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,91%	-1,46%	0,88%	0,90%	2,59%	14,34%	1,11%	0,05%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,84%	-1,28%	0,82%	0,73%	2,26%	13,32%	0,95%	0,04%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,42%	2,29%	4,37%	8,93%	13,51%	27,46%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	-4,44%	-5,34%	-30,54%	-31,83%	-34,81%	-26,27%	5,82%	0,69%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,48%	-0,33%	1,40%	2,72%	6,95%	18,92%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,55%	-0,37%	1,15%	2,96%	6,43%	17,41%	1,09%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-2,33%	-3,98%	3,24%	3,38%	0,95%	23,20%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,35%	-4,01%	3,25%	3,33%	0,76%	22,39%	3,66%	0,17%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,04%	0,08%	0,39%	0,94%	3,08%	9,80%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	0,04%	0,35%	0,70%	2,71%	9,12%	0,10%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,60%	-0,49%	1,33%	2,75%	6,23%	19,15%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,62%	-0,52%	1,28%	2,64%	5,94%	18,61%	1,16%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-1,52%	-2,36%	2,38%	3,07%	3,16%	21,74%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,56%	-2,40%	2,29%	2,83%	2,69%	20,79%	2,33%	0,11%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,53%	-2,38%	2,34%	2,96%	2,89%	21,16%	2,31%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,54%	-2,40%	2,33%	2,96%	2,81%	20,93%	2,32%	0,11%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,55%	-2,42%	2,32%	2,91%	2,80%	20,82%	2,32%	0,11%
CDB - BANCO RENNER	-	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M (Benchmark)	-1,18%	-1,97%	-0,06%	-0,58%	3,01%	15,23%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,19%	-1,98%	-0,05%	-0,68%	2,76%	14,70%	1,02%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,08%	0,24%	0,60%	0,88%	2,00%	7,44%	0,02%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,10%	0,26%	0,51%	0,86%	2,03%	7,47%	0,02%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,86%	1,11%	2,48%	4,95%	5,20%	9,41%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,93%	-1,39%	1,27%	1,32%	-	-	1,29%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,51%	-0,48%	0,83%	1,04%	4,64%	19,53%	0,95%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,08%	0,28%	0,53%	0,56%	2,05%	7,73%	0,03%	0,00%

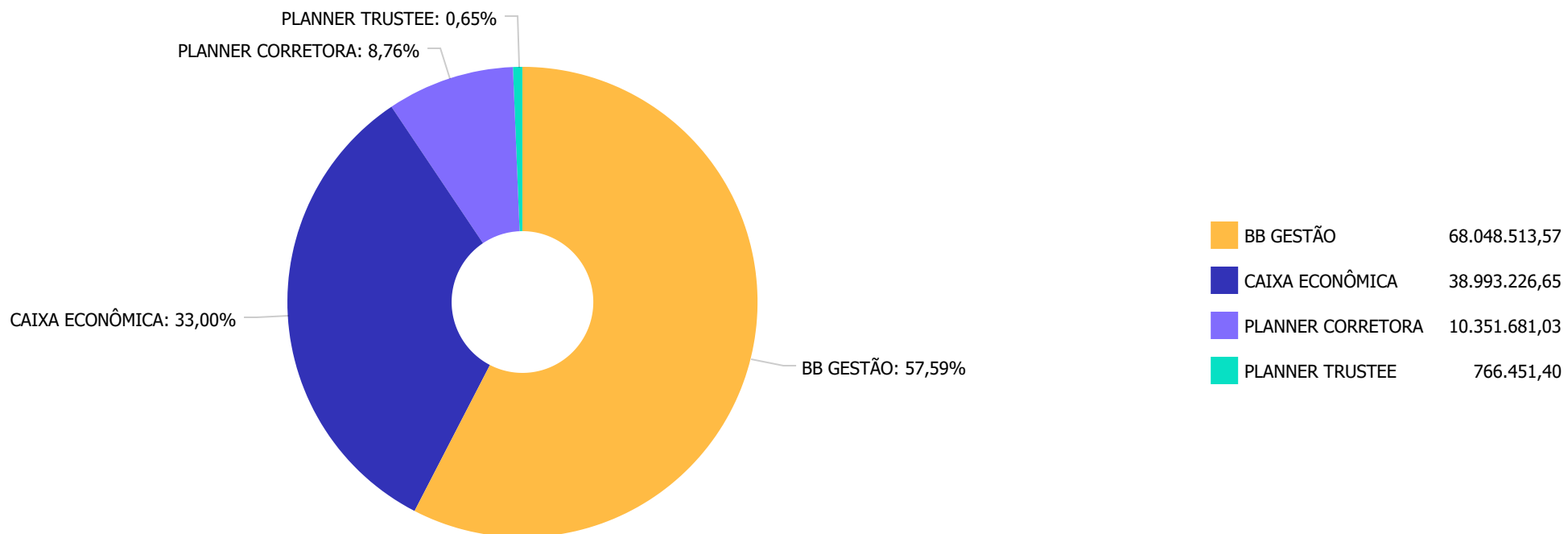
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,58%	2,65%	4,94%	10,14%	16,10%	33,38%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	1,25%	4,45%	4,47%	3,93%	-	-	-	0,03%
IDIV (Benchmark)	-5,21%	-10,02%	-1,98%	7,65%	-3,53%	17,34%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-4,67%	-8,18%	-2,08%	12,05%	-0,71%	26,04%	10,22%	0,40%
Ibovespa (Benchmark)	-4,37%	-7,55%	1,05%	10,73%	5,63%	15,12%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,03%	-10,33%	-0,72%	13,05%	5,91%	20,39%	13,40%	0,40%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-2,79%	-5,29%	1,95%	6,49%	1,82%	-	10,27%	0,43%
CDI (Benchmark)	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-1,10%	-0,62%	0,79%	0,75%	-	-	1,52%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,57%	-0,66%	1,03%	2,61%	3,70%	17,13%	2,21%	0,08%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-4,35%	-5,71%	-16,46%	-26,67%	-44,54%	-61,18%	11,93%	0,50%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1,61%	0,00%	1,91%	3,79%	-12,73%	83,15%	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-4,85%	-9,57%	-0,15%	10,15%	9,93%	34,73%	13,04%	0,46%

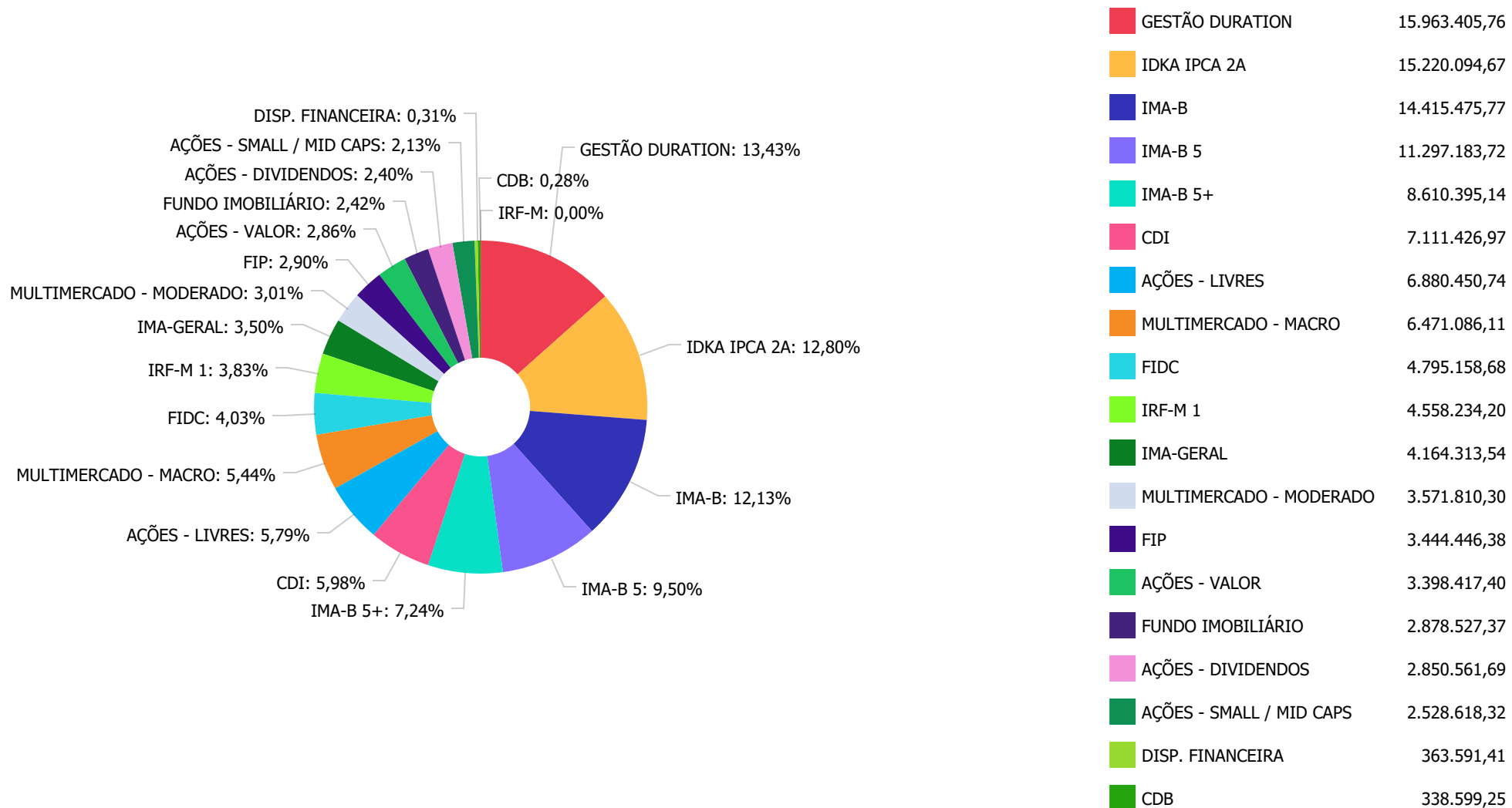
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-2,23%	-6,83%	-0,38%	8,01%	-3,99%	25,15%	11,11%	0,49%

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



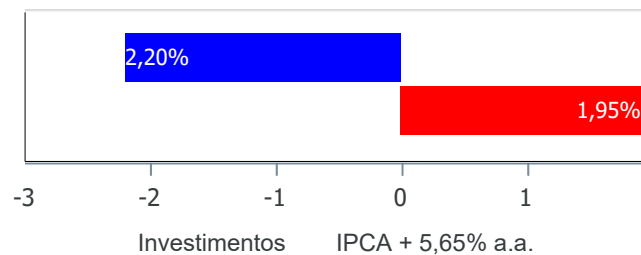
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2021)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

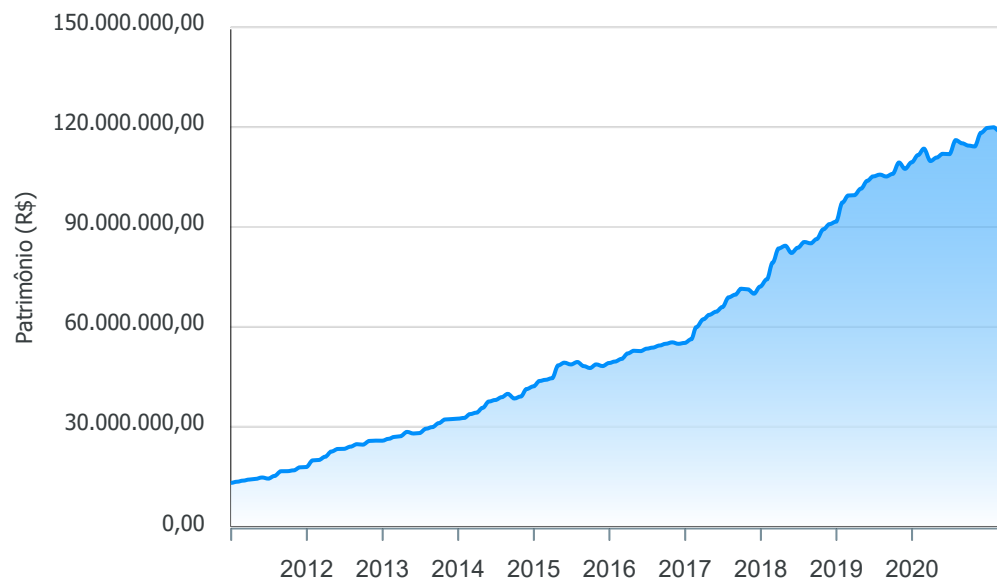
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	119.403.365,85	2.689.866,45	1.554.491,13	119.604.218,06	-934.523,11	-934.523,11	-0,78%	-0,78%	0,69%	0,69%	-112,65%	2,94%
Fevereiro	119.604.218,06	2.909.516,66	2.284.382,57	118.498.471,90	-1.730.880,25	-2.665.403,36	-1,44%	-2,20%	1,26%	1,95%	-112,80%	3,17%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



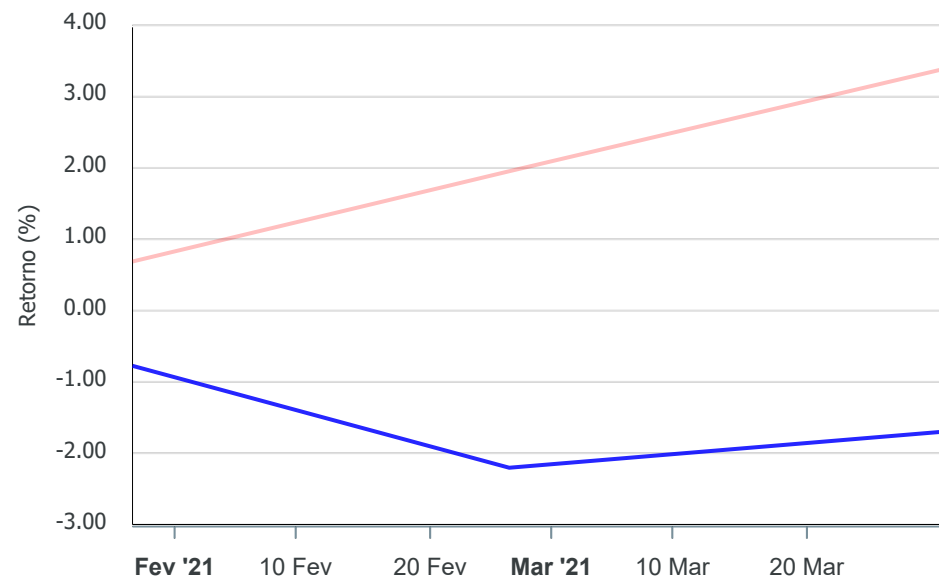
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CDB - BANCO RENNER	336.074,75	0,00	0,00	338.599,25	2.524,50	0,75%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.164.771,67	151.849,97	642.818,27	1.675.676,86	1.873,49	0,08%	0,10%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.335.443,35	0,00	0,00	5.339.598,64	4.155,29	0,08%	0,08%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	96.079,76	0,00	0,00	96.151,47	71,71	0,07%	0,07%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.627.666,24	571.396,16	1.641.564,30	4.558.234,20	736,10	0,01%	0,00%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	11.266.480,40	0,00	0,00	11.209.298,22	-57.182,18	-0,51%	-0,51%	0,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	15.303.997,13	0,00	0,00	15.220.094,67	-83.902,46	-0,55%	-0,55%	1,09%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.367.038,40	0,00	0,00	11.297.183,72	-69.854,68	-0,61%	-0,61%	1,16%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	178.193,23	0,00	0,00	176.703,25	-1.489,98	-0,84%	-0,84%	0,95%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.024.390,66	0,00	0,00	3.987.610,29	-36.780,37	-0,91%	-0,91%	1,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	4.798.654,37	0,00	0,00	4.754.107,54	-44.546,83	-0,93%	-0,93%	1,29%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	269,09	0,00	0,00	265,89	-3,20	-1,19%	-1,19%	1,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	453.340,92	0,00	0,00	446.357,00	-6.983,92	-1,54%	-1,54%	2,32%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	3.782.332,57	0,00	0,00	3.723.663,73	-58.668,84	-1,55%	-1,55%	2,32%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.177.605,13	0,00	0,00	2.143.727,20	-33.877,93	-1,56%	-1,56%	2,33%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	7.158.815,56	1.072.579,54	0,00	8.101.727,84	-129.667,26	-1,58%	-1,53%	2,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	8.817.552,04	0,00	0,00	8.610.395,14	-207.156,90	-2,35%	-2,35%	3,66%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	5.017.878,20	0,00	0,00	4.795.158,68	-222.719,52	-4,44%	-4,44%	5,82%
Total Renda Fixa	87.906.583,47	1.795.825,67	2.284.382,57	86.474.553,59	-943.472,98	-1,05%		1,68%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	3.448.020,10	0,00	0,00	3.444.446,38	-3.573,72	-0,10%	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.119.707,69	0,00	0,00	2.112.075,97	-7.631,72	-0,36%	1,60%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.508.305,70	0,00	0,00	6.471.086,11	-37.219,59	-0,57%	-0,57%	2,21%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.503.769,17	1.113.690,99	0,00	3.571.810,30	-45.649,86	-1,26%	-1,10%	1,52%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.586.237,31	0,00	0,00	2.528.618,32	-57.618,99	-2,23%	-2,23%	11,11%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.185.468,26	0,00	0,00	3.096.676,34	-88.791,92	-2,79%	-2,79%	10,27%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	801.290,10	0,00	0,00	766.451,40	-34.838,70	-4,35%	-4,35%	11,93%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.990.035,07	0,00	0,00	2.850.561,69	-139.473,38	-4,66%	-4,66%	10,22%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3.976.466,11	0,00	0,00	3.783.774,40	-192.691,71	-4,85%	-4,85%	13,04%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.578.335,08	0,00	0,00	3.398.417,40	-179.917,68	-5,03%	-5,03%	13,40%
Total Renda Variável	31.697.634,59	1.113.690,99	0,00	32.023.918,31	-787.407,27	-2,40%		8,04%

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.