

Relatório Analítico dos Investimentos

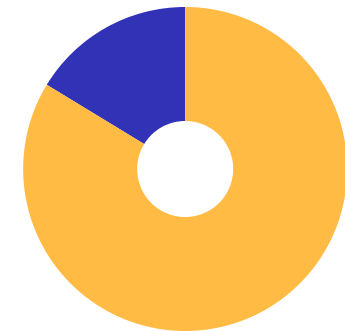
em maio de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.751.632,84	5,96%	977	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.209.333,67	7,52%	1.184	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	6.032.241,10	20,53%	966	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	4.041.434,88	13,76%	1.034	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.361.677,28	8,04%	392	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.483.866,85	11,86%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	703.187,05	2,39%	64	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou...	4320 dias	1.408.548,17	4,79%	11	4,89%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.542.678,73	5,25%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	464.081,36	1,58%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	593.152,11	2,02%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.064.333,93	3,62%	2.320	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	717.481,06	2,44%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	3.007.426,60	10,24%	122	0,24%	Artigo 8º, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		525.044,90	1,79%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			29.381.075,63				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			525.044,90				Artigo 6º
PL Total			29.906.120,53				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 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 ' b '	100,00%	16.396.319,77	55,81%	15,00%	25,00%	100,00%	12.984.755,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	17.628.645,38
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.138.280,80	24,30%	10,00%	30,00%	40,00%	4.614.149,45
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	4.407.161,34
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	464.081,36	1,58%	2,00%	5,00%	5,00%	1.004.972,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	593.152,11	2,02%	0,00%	0,00%	5,00%	875.901,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.469.053,78
Total Renda Fixa	100,00%	24.591.834,04	83,70%	32,00%	70,00%	230,00%	

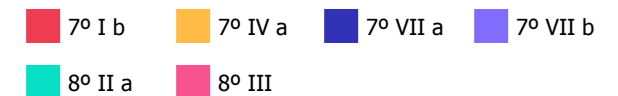
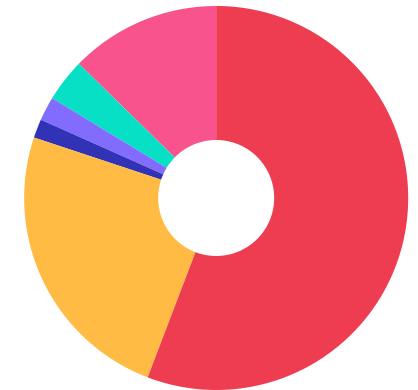


RENDA FIXA 24.591.834,04

RENDA VARIÁVEL 4.789.241,59

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 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 II, Alínea ' a '	20,00%	1.064.333,93	3,62%	7,00%	10,00%	20,00%	4.811.881,20
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.724.907,66	12,68%	7,00%	10,00%	10,00%	-786.800,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.469.053,78
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.469.053,78
Total Renda Variável	30,00%	4.789.241,59	16,30%	18,00%	30,00%	40,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	17.210.300,84	58,58	0,00
AUSTRO GESTÃO DE RECURSOS LTDA	4.201.347,91	14,30	4,62
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.960.966,51	13,48	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.006.760,09	6,83	2,07
ARENA CAPITAL	1.408.548,17	4,79	0,99
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	593.152,11	2,02	4,46

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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)

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
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%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,40%	6,08%	3,85%	8,15%	15,59%	25,97%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,06%	-2,22%	0,46%	-1,75%	-4,20%	-7,57%	-	-
IMA Geral (Benchmark)	0,61%	-0,21%	0,73%	1,81%	4,20%	12,11%	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-0,25%	-38,31%	-0,75%	-38,41%	-39,06%	-	0,01%	0,38%
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%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,16%	-8,00%	-4,85%	-12,61%	-16,89%	-25,01%	0,51%	0,10%
IRF-M (Benchmark)	0,20%	-1,79%	0,19%	0,13%	0,71%	12,10%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,17%	-1,87%	0,05%	0,06%	0,49%	11,59%	1,19%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,28%	0,82%	0,58%	1,23%	2,25%	6,80%	0,05%	0,00%

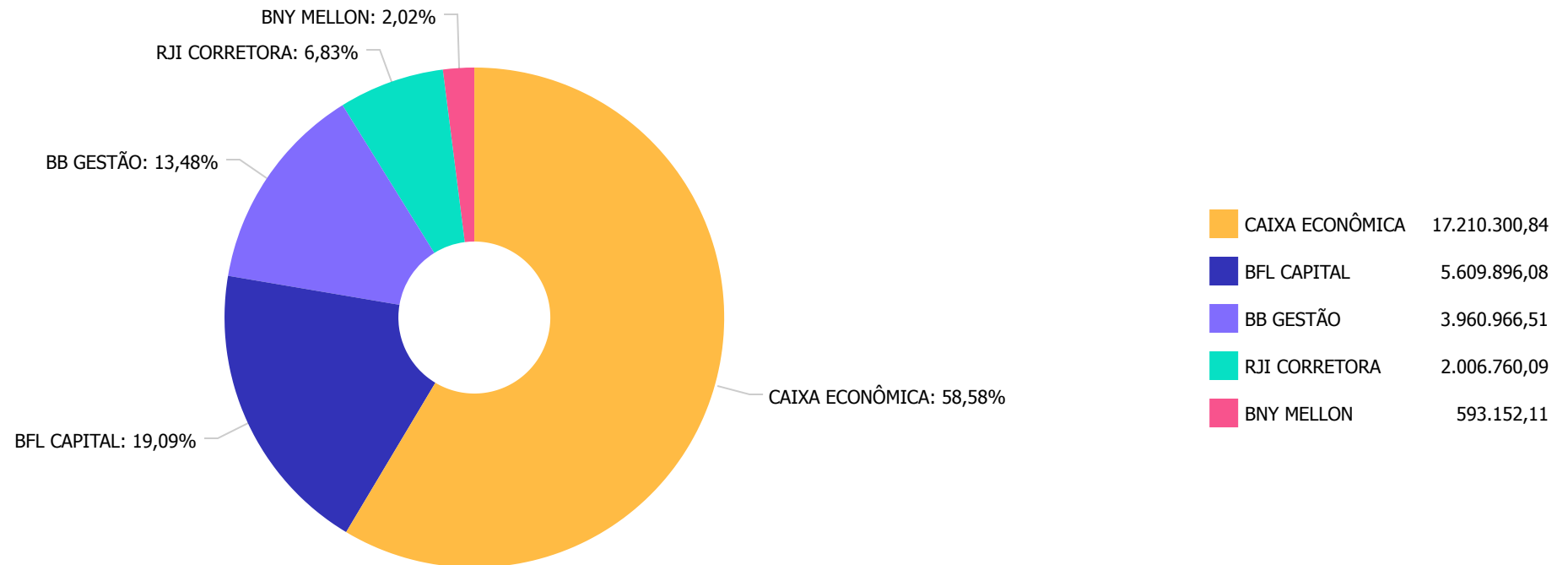
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,59%	0,55%	0,54%	0,62%	-0,56%	2,18%	1,48%	0,02%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,29%	-0,33%	0,27%	0,70%	1,53%	2,16%	0,71%	0,03%

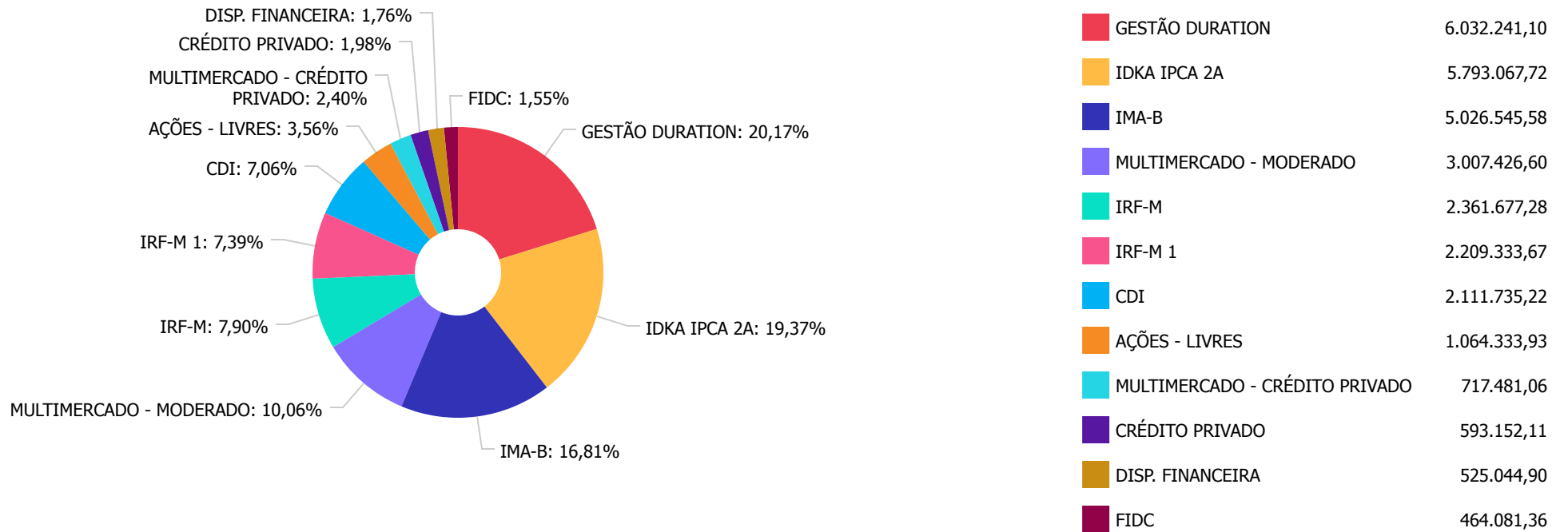
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,83%	3,22%	2,08%	4,61%	8,06%	10,08%	-	-
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,27%	-1,38%	-0,86%	-1,67%	-3,47%	-18,67%	0,01%	0,00%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5,02%	6,07%	12,00%	14,18%	38,19%	-	7,55%	0,21%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	3,36%	3,55%	4,69%	10,72%	-	1,31%	0,05%

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



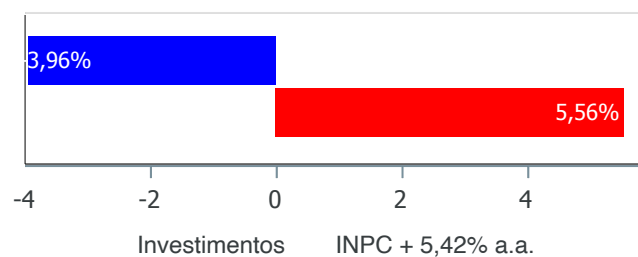
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2021)



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	28.530.914,37	931.564,34	950.000,00	27.644.346,41	-868.132,30	-868.132,30	-3,04%	-3,04%	0,69%	0,69%	-440,40%	2,40%
Fevereiro	27.644.346,41	4.166.280,21	4.000.000,00	27.382.005,98	-428.620,64	-1.296.752,94	-1,54%	-4,54%	1,20%	1,90%	-238,79%	5,14%
Março	27.382.005,98	5.606.774,65	4.567.139,03	28.280.793,20	-140.848,40	-1.437.601,34	-0,50%	-5,01%	1,35%	3,27%	-153,09%	2,17%
Abril	28.280.793,20	9.090.705,13	8.981.389,64	28.547.619,63	157.510,94	-1.280.090,40	0,55%	-4,48%	0,80%	4,10%	-109,34%	3,47%
Maio	28.547.619,63	1.108.473,22	434.000,00	29.381.075,63	158.982,78	-1.121.107,62	0,54%	-3,96%	1,41%	5,56%	-71,25%	1,10%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



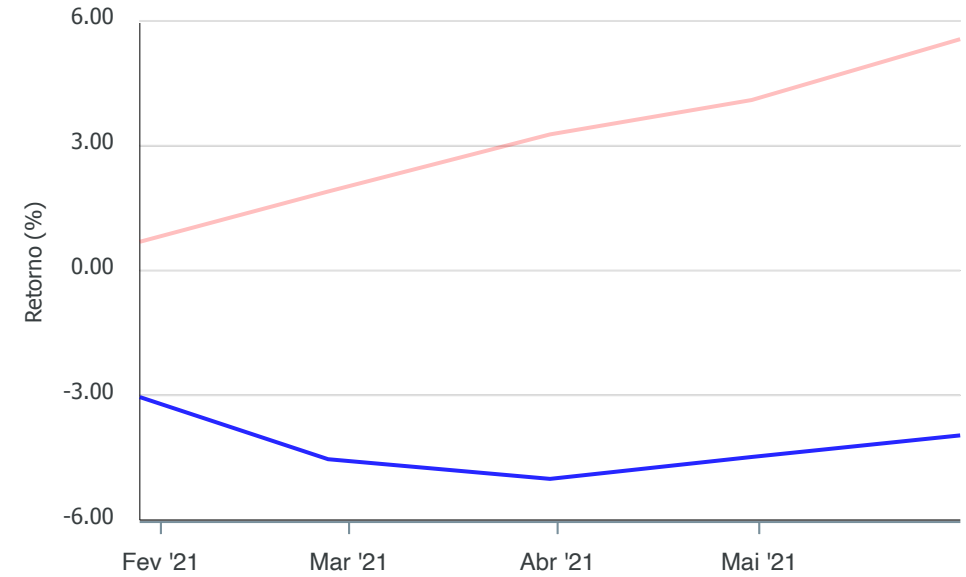
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.007.622,31	0,00	0,00	4.041.434,88	33.812,57	0,84%	0,84%	1,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.731.508,98	8.473,22	0,00	1.751.632,84	11.650,64	0,67%	0,67%	0,98%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	589.680,63	0,00	0,00	593.152,11	3.471,48	0,59%	0,59%	1,48%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.538.172,39	0,00	0,00	1.542.678,73	4.506,34	0,29%	0,29%	0,71%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	701.259,84	0,00	0,00	703.187,05	1.927,21	0,27%	0,27%	0,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.017.877,09	0,00	0,00	6.032.241,10	14.364,01	0,24%	0,24%	1,14%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.357.679,93	0,00	0,00	2.361.677,28	3.997,35	0,17%	0,17%	1,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.539.065,83	1.100.000,00	434.000,00	2.209.333,67	4.267,84	0,16%	0,18%	0,14%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	463.791,92	0,00	0,00	464.081,36	289,44	0,06%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.489.396,03	0,00	0,00	3.483.866,85	-5.529,18	-0,16%	-0,16%	0,51%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	1.412.033,09	0,00	0,00	1.408.548,17	-3.484,92	-0,25%	-0,25%	0,01%
Total Renda Fixa	23.848.088,04	1.108.473,22	434.000,00	24.591.834,04	69.272,78	0,28%		0,82%

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
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.013.416,68	0,00	0,00	1.064.333,93	50.917,25	5,02%	5,02%	7,55%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.966.730,21	0,00	0,00	3.007.426,60	40.696,39	1,37%	1,37%	1,31%
AUSTRO MULTIPAR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	719.384,70	0,00	0,00	717.481,06	-1.903,64	-0,26%	-0,26%	0,01%
Total Renda Variável	4.699.531,59	0,00	0,00	4.789.241,59	89.710,00	1,91%		2,50%

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.