

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira
Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2021



Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2021)

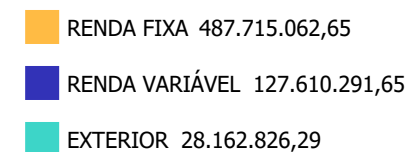
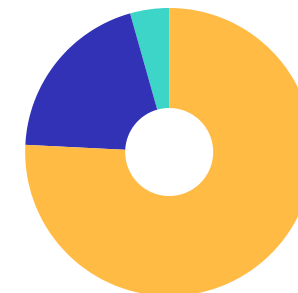
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			52.508.867,10	8,16%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	48.091.705,52	7,47%	600	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	71.554.971,80	11,12%	662	0,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	86.138.891,37	13,39%	1.184	1,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	61.606.982,84	9,57%	966	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	97.804.538,31	15,20%	1.034	0,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	13.656.946,66	2,12%	392	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRA1 FI RENDA FIXA	D+1445	Não há	537.505,14	0,08%	16	4,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	47.496.869,98	7,38%	257	1,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	3.734.620,42	0,58%	28	5,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1800	Não há	1.088.920,75	0,17%	18	0,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	1.795.159,11	0,28%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.699.083,62	0,26%	98	2,17%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	30.823.866,81	4,79%	9.567	4,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	26.081.371,89	4,05%	5.791	1,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	30.828.266,79	4,79%	1.233	8,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	31.806.052,22	4,94%	37.572	0,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	225.669,24	0,04%	12	14,12%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL FLORESTAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	1.522.438,44	0,24%	17	5,42%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	15	100,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	213.310,60	0,03%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	2.006.530,40	0,31%		5,31%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	269.093,40	0,04%		0,01%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	2.214.600,00	0,34%		0,17%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.619.091,85	0,25%		8,41%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	13.618.201,22	2,12%	18.056	0,81%	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	14.544.625,07	2,26%	118	6,62%	Artigo 9º - A, Inciso II
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		179.222,15	0,03%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			643.488.180,59				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			179.222,15				Artigo 6º
PL Total			643.667.402,74				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	52.508.867,10	8,16%	5,00%	10,00%	100,00%	590.979.313,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	378.854.036,50	58,88%	10,00%	52,50%	100,00%	264.634.144,09
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	45,00%	52.857.916,29	8,21%	0,00%	10,00%	40,00%	204.537.355,95
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	3.494.242,76	0,54%	0,00%	0,50%	3,00%	15.810.402,66
Total Renda Fixa	100,00%	487.715.062,65	75,79%	15,00%	73,00%	243,00%	

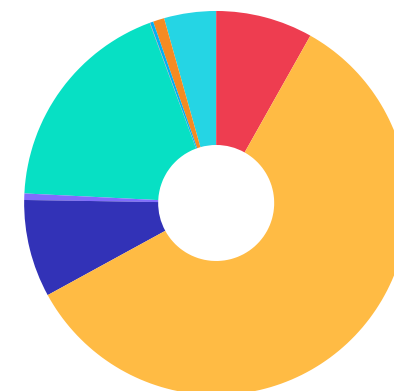


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

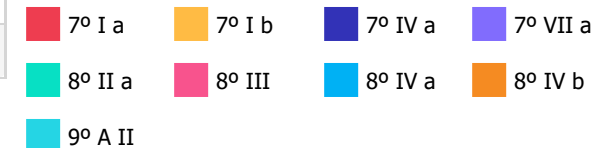


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	96.523.227,09
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	96.523.227,09
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	25,00%	119.539.557,71	18,58%	5,00%	17,50%	20,00%	9.158.078,41
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	25,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	32.174.409,03
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	225.669,24	0,04%	0,00%	0,50%	5,00%	31.948.739,79
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	1.735.749,05	0,27%	0,00%	1,00%	5,00%	30.438.659,98
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	6.109.315,65	0,95%	0,00%	1,00%	5,00%	26.065.093,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	32.174.409,03
Total Renda Variável	35,00%	127.610.291,65	19,83%	5,00%	22,00%	75,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	32.174.409,03
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	28.162.826,29	4,38%	0,00%	5,00%	10,00%	36.185.991,77
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	32.174.409,03
Total Exterior	10,00%	28.162.826,29	4,38%	0,00%	5,00%	20,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	205.785.568,69	31,98	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	173.068.467,81	26,90	0,03
ITAÚ UNIBANCO	79.302.922,20	12,32	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	56.905.238,70	8,84	0,21
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	52.508.867,10	8,16	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	30.828.266,79	4,79	0,05
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	14.544.625,07	2,26	0,30
XP ASSET MANAGEMENT	13.618.201,22	2,12	0,09
GRAPHEN INVESTIMENTOS	5.529.779,53	0,86	5,69
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	3.141.530,29	0,49	0,34
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.214.600,00	0,34	0,62
REDITUS INVESTIMENTOS	2.006.530,40	0,31	-
PETRA CAPITAL	1.699.083,62	0,26	0,03
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	1.088.920,75	0,17	0,04
INTERATIVA INVESTIMENTOS	537.505,14	0,08	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	269.093,40	0,04	0,00
ÚNICA ADMINISTRADORA	225.669,24	0,04	-
PLURAL	213.310,63	0,03	0,00
VALORA INVESTIMENTOS	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 '	52.508.867,10	8,16	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	378.854.036,50	58,88	20,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	52.857.916,29	8,21	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	119.539.557,71	18,58	10,00	20,00
Artigo 9º - A, Inciso II	28.162.826,29	4,38	0,00	10,00

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
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,50%	-0,66%	0,61%	1,45%	3,33%	11,00%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48%	-0,79%	0,68%	1,57%	3,44%	11,29%	1,07%	0,04%
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-B (Benchmark)	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%
BRA1 FI RENDA FIXA	0,14%	-8,72%	-7,81%	-14,74%	-26,21%	-78,04%	0,53%	0,12%
IRF-M (Benchmark)	0,20%	-1,79%	0,19%	0,13%	0,71%	12,10%	-	-
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%
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%
Não Possui (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-3,39%	-4,06%	-3,67%	-4,20%	-7,44%	-15,20%	5,29%	0,12%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-

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
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,29%	-0,33%	0,27%	0,70%	1,53%	2,16%	0,71%	0,03%
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%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-2,70%	-2,53%	-2,34%	-6,38%	-15,44%	-34,26%	4,71%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,27%	0,72%	0,52%	0,92%	1,75%	9,72%	0,03%	0,01%

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 + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,67%	7,48%	4,70%	9,88%	19,35%	34,31%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,46%	-2,16%	-1,38%	-4,52%	-	-97,06%	-	0,83%

IPCA + 11,00% ao ano (Benchmark)	1,71%	7,67%	4,82%	10,12%	19,89%	35,52%	-	-
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	1,15%

IBX (Benchmark)	5,92%	8,14%	15,50%	18,03%	47,63%	34,45%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,68%	11,49%	12,76%	19,22%	47,09%	53,19%	8,64%	0,22%

Ibovespa (Benchmark)	6,16%	6,05%	14,70%	15,91%	44,41%	30,08%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5,60%	7,20%	12,81%	15,42%	37,69%	24,59%	7,72%	0,19%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	5,53%	3,76%	12,28%	12,64%	36,28%	27,86%	7,41%	0,22%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	7,67%	12,46%	13,59%	19,54%	50,35%	41,02%	7,60%	0,18%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	-3,00%	-6,58%	-4,61%	-5,29%	-8,90%	-8,33%	3,92%	0,13%
ÁQUILLA FII - AQLL11	-6,09%	-1,27%	0,14%	-19,78%	6,65%	-19,79%	15,53%	0,54%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	-62,36%	-62,36%	-61,64%	-60,15%	-31,07%	-	-
BRASIL FLORESTAL FICFIP	-0,10%	-0,56%	-0,31%	-0,73%	-1,73%	30,33%	-	0,00%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	1,54%	-6,16%	-0,20%	-7,20%	-14,23%	-91,28%	3,24%	0,24%

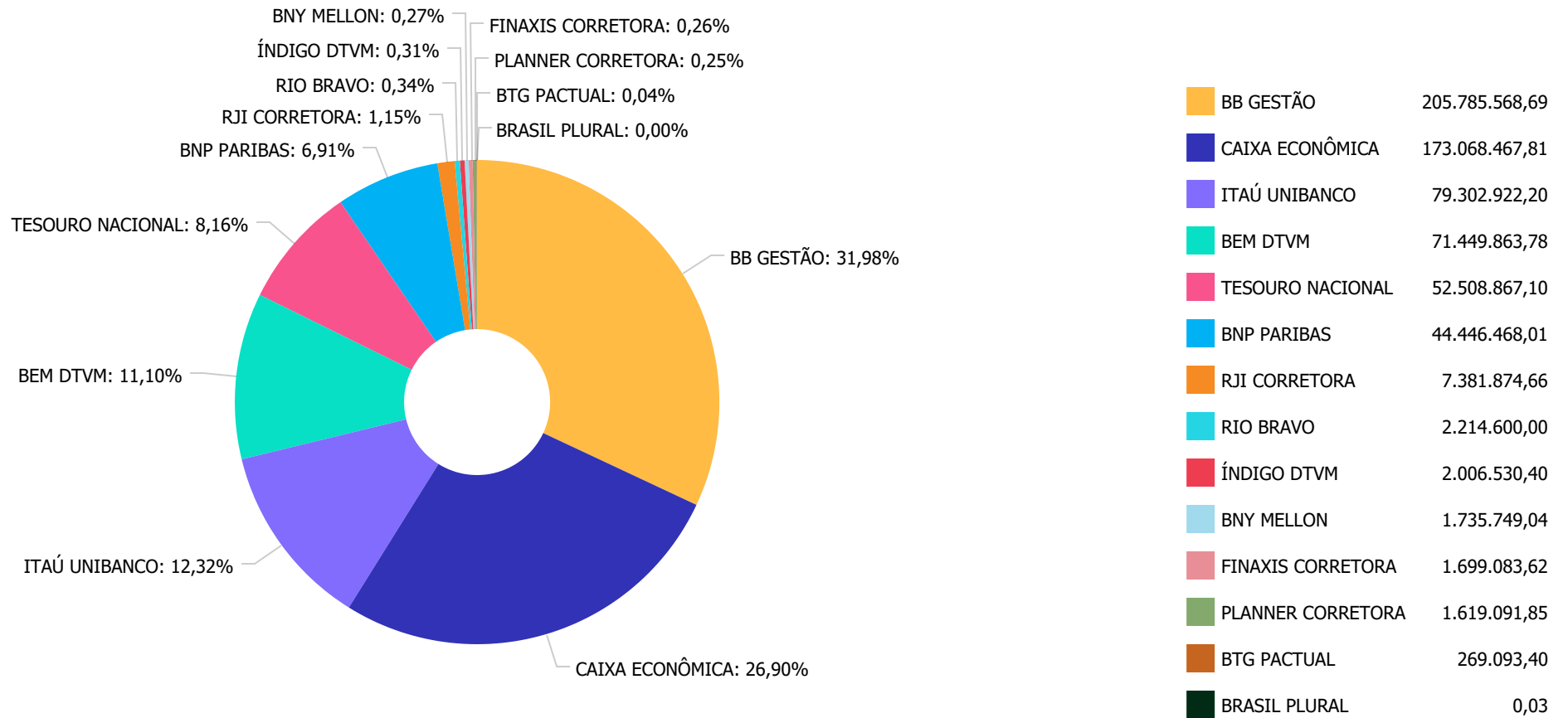
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,41%	-2,01%	-1,27%	-2,40%	-4,68%	-3,01%	0,02%	0,00%

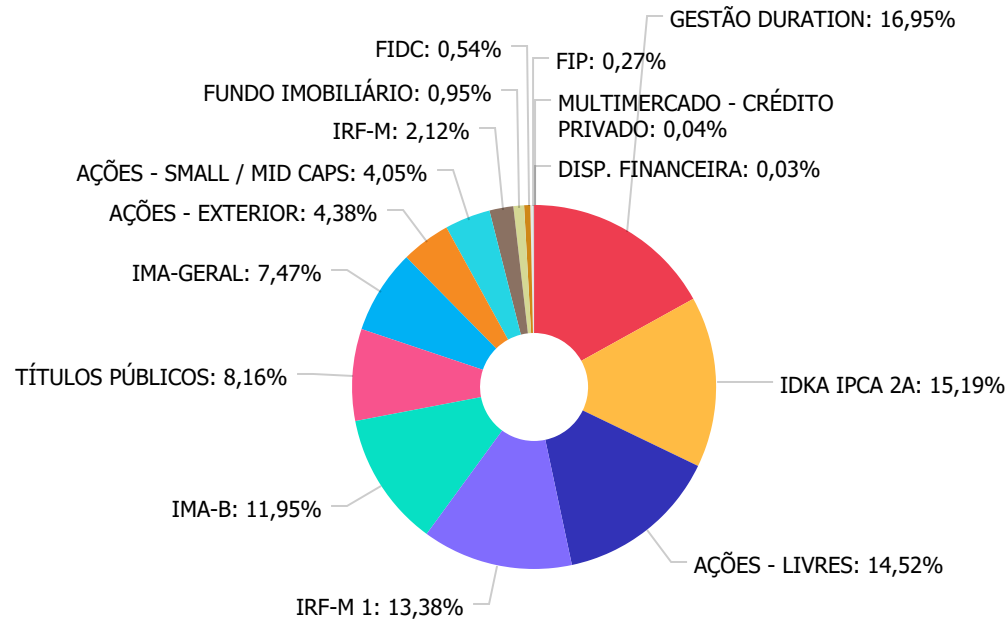
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	-5,39%	3,40%	-5,06%	3,58%	40,25%	-	10,12%	0,18%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-1,72%	13,54%	1,43%	13,80%	-	-	8,68%	-

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



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



GESTÃO DURATION	109.103.852,82
IDKA IPCA 2A	97.804.538,31
AÇÕES - LIVRES	93.458.185,82
IRF-M 1	86.138.891,37
IMA-B	76.916.018,11
TÍTULOS PÚBLICOS	52.508.867,10
IMA-GERAL	48.091.705,52
AÇÕES - EXTERIOR	28.162.826,29
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	26.081.371,89
IRF-M	13.656.946,66
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.109.315,65
FIDC	3.494.242,76
FIP	1.735.749,05
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	225.669,24
DISP. FINANCEIRA	179.222,15

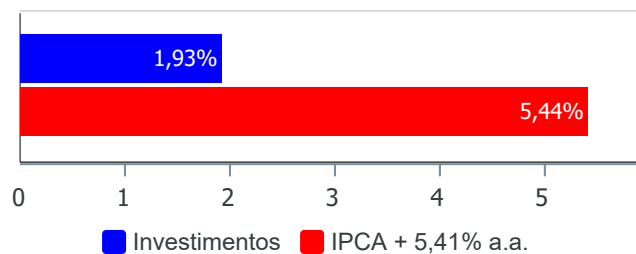
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2021)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	20/01/2004	1.100	1.345,077073	3.938,301715	1.479.584,78	4.332.131,89	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	18/11/2003	880	1.247,941000	3.938,301715	1.098.188,08	3.465.705,51	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	08/10/2004	750	1.322,840000	3.938,301715	992.130,00	2.953.726,29	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	22/09/2004	760	1.314,210000	3.938,301715	998.799,60	2.993.109,30	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/09/2004	770	1.299,461390	3.938,301715	1.000.585,27	3.032.492,32	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	22/07/2004	850	1.322,487235	3.938,301715	1.124.114,15	3.347.556,46	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	06/04/2004	750	1.342,192893	3.938,301715	1.006.644,67	2.953.726,29	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	17/03/2004	750	1.333,000000	3.938,301715	999.750,00	2.953.726,29	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/12/2004	1.100	1.352,073136	3.938,301715	1.487.280,45	4.332.131,89	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	04/01/2005	630	1.364,164873	3.938,301715	859.423,87	2.481.130,08	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	04/01/2005	100	1.364,164800	3.938,301715	136.416,48	393.830,17	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	07/01/2005	730	1.366,595342	3.938,301715	997.614,60	2.874.960,25	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	17/11/2004	610	1.468,534148	4.411,905394	895.805,83	2.691.262,29	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/11/2004	1.010	1.468,534139	4.411,905394	1.483.219,48	4.456.024,45	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	19/11/2004	1.180	1.468,534144	4.411,905394	1.732.870,29	5.206.048,36	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/04/2005	916	1.363,723504	4.411,905394	1.249.170,73	4.041.305,34	Mercado

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	600.192.395,18	13.350.000,00	3.570.623,00	607.651.985,78	-2.319.786,40	-2.319.786,40	-0,38%	-0,38%	0,67%	0,67%	-56,76%	3,49%
Fevereiro	607.651.985,78	6.260.000,00	4.577.701,97	605.557.068,18	-3.777.215,63	-6.097.002,03	-0,62%	-1,00%	1,24%	1,92%	-52,01%	3,39%
Março	605.557.068,18	6.050.000,00	3.409.618,15	611.375.804,55	3.178.354,52	-2.918.647,51	0,52%	-0,48%	1,42%	3,36%	-14,29%	3,60%
Abril	611.375.804,55	75.050.000,00	72.311.550,96	620.833.332,43	6.719.078,84	3.800.431,33	1,09%	0,61%	0,73%	4,12%	14,78%	2,40%
Maio	620.833.332,43	46.140.000,00	44.003.911,27	631.122.954,67	8.153.533,51	11.953.964,84	1,31%	1,93%	1,27%	5,44%	35,37%	2,87%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



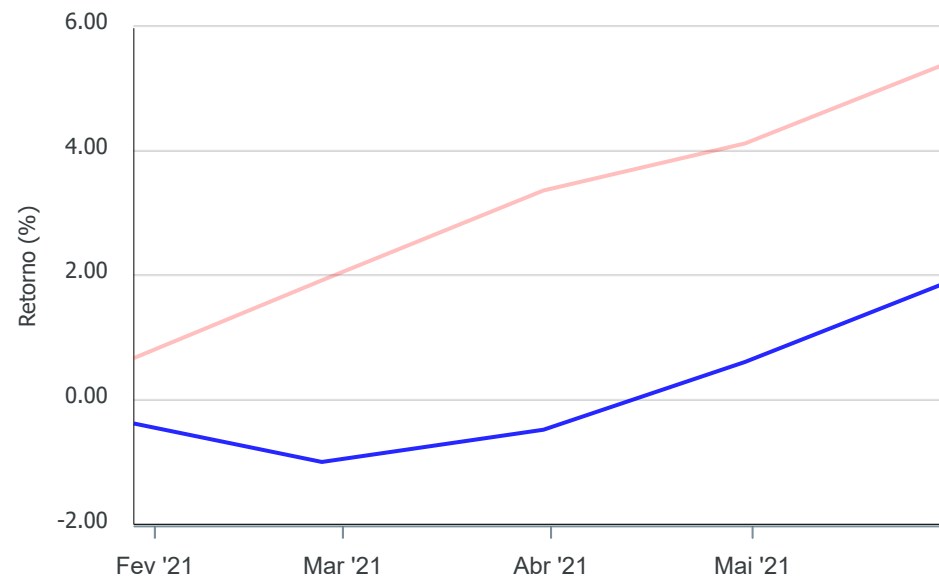
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	70.808.131,99	0,00	0,00	71.554.971,80	746.839,81	1,05%	1,05%	2,40%
TÍTULOS PÚBLICOS	52.390.364,73	0,00	387.295,60	52.508.867,10	505.797,97	0,97%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	66.726.161,23	30.400.000,00	0,00	97.804.538,31	678.377,08	0,70%	0,84%	1,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.861.580,48	0,00	0,00	48.091.705,52	230.125,04	0,48%	0,48%	1,07%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	3.723.711,16	0,00	0,00	3.734.620,42	10.909,26	0,29%	0,29%	0,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	51.438.173,33	10.000.000,00	0,00	61.606.982,84	168.809,51	0,27%	0,24%	1,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	47.368.576,50	0,00	0,00	47.496.869,98	128.293,48	0,27%	0,27%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	93.115.697,03	6.140.000,00	13.283.000,00	86.138.891,37	166.194,34	0,17%	0,18%	0,14%
BRA1 FI RENDA FIXA	536.765,09	0,00	0,00	537.505,14	740,05	0,14%	0,14%	0,53%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.794.039,52	0,00	0,00	1.795.159,11	1.119,59	0,06%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	43.757.782,31	0,00	30.000.000,00	13.656.946,66	-100.835,65	-0,23%	0,17%	1,19%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.119.140,89	0,00	26.235,85	1.088.920,75	-3.984,29	-0,36%	-2,70%	4,71%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.758.622,92	0,00	0,00	1.699.083,62	-59.539,30	-3,39%	-3,39%	5,29%
Total Renda Fixa	482.398.747,21	46.540.000,00	43.696.531,45	487.715.062,65	2.472.846,89	0,51%		1,03%

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
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	29.540.236,43	0,00	0,00	31.806.052,22	2.265.815,79	7,67%	7,67%	7,60%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	29.190.668,22	0,00	0,00	30.823.866,81	1.633.198,59	5,59%	5,59%	7,72%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	29.213.217,71	0,00	0,00	30.828.266,79	1.615.049,08	5,53%	5,53%	7,41%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	24.914.944,83	0,00	0,00	26.081.371,89	1.166.427,06	4,68%	4,68%	8,64%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2.181.000,00	0,00	17.000,00	2.214.600,00	50.600,00	2,32%	1,54%	3,24%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.988.905,26	0,00	388.886,66	1.619.091,85	19.073,25	0,96%	0,00%	-
BRASIL FLORESTAL FICFIP	1.523.942,08	0,00	0,00	1.522.438,44	-1.503,64	-0,10%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	2.013.310,57	0,00	0,00	2.006.530,40	-6.780,17	-0,34%	-6,09%	15,53%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	226.586,81	0,00	0,00	225.669,24	-917,57	-0,40%	-0,40%	0,02%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	214.300,80	0,00	0,00	213.310,60	-990,20	-0,46%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRC11	277.403,16	0,00	1.493,16	269.093,40	-6.816,60	-2,46%	-3,00%	3,92%
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP	27,16	0,00	0,00	0,01	-27,15	-99,96%	-	-
Total Renda Variável	121.284.543,03	0,00	407.379,82	127.610.291,65	6.733.128,44	5,55%		7,83%

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...	14.798.659,68	0,00	0,00	14.544.625,07	-254.034,61	-1,72%	-1,72%	8,68%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	14.394.490,38	0,00	0,00	13.618.201,22	-776.289,16	-5,39%	-5,39%	10,12%
Total Exterior	29.193.150,06	0,00	0,00	28.162.826,29	-1.030.323,77	-3,53%		9,38%

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.