

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			43.329.240,93	5,94%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	145.157.943,04	19,89%	959	1,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	47.008.109,24	6,44%	670	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	14.918.911,63	2,04%	114	2,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	107.372.072,80	14,71%	885	1,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	23.053.122,20	3,16%	401	1,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.150.510,80	1,80%	85	1,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	89.721.985,99	12,29%	177	7,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.067.399,89	1,79%	3.225	7,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	0,01	0,00%	108	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCI...	D+0	Não há	31.400.000,00	4,30%	483	2,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	D+45 a ...	Não há	29.517.292,53	4,04%		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 '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	6.606.446,00	0,91%	77	3,36%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.602.946,41	0,77%	6	0,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	9.610.094,30	1,32%	9.633	1,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	16.228.381,36	2,22%	5.785	0,73%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	4.827.801,29	0,66%	6.182	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.432.565,52	0,47%	787	2,98%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	2.220.659,92	0,30%	166	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2021)

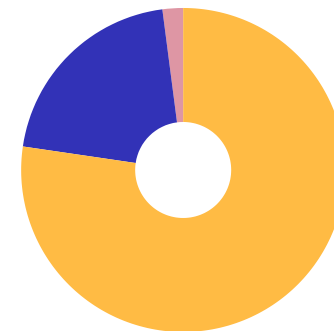
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	549.772,32	0,08%	126	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	34.656.062,81	4,75%	15.114	10,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.983.449,27	0,41%	109	3,97%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.252.872,10	0,58%	6.925	0,29%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	9.248.808,85	1,27%	55	0,82%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.694.903,23	0,64%	2.833	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	13.955.949,24	1,91%	93	11,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	4.245.283,35	0,58%	2.773	3,08%	Artigo 8º, Inciso III
MAG FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.166.786,71	0,30%	45	1,88%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	15.233.995,97	2,09%	38.096	0,89%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se ...	Não se aplica	293.900,71	0,04%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	749.372,19	0,10%	15	0,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	4.333.449,45	0,59%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	214.300,80	0,03%	33	2,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	S/Info	Não se aplica	1.986.603,16	0,27%		0,09%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	S/Info	Não se aplica	413.600,00	0,06%		0,13%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	S/Info	Não se aplica	945.450,00	0,13%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	S/Info	Não se aplica	5.779.980,00	0,79%		0,84%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - ...	S/Info	Não se aplica	30.257,50	0,00%		1,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.869.568,41	0,26%		9,71%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	15.000.000,00	2,06%	77	0,79%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			729.829.849,94				

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

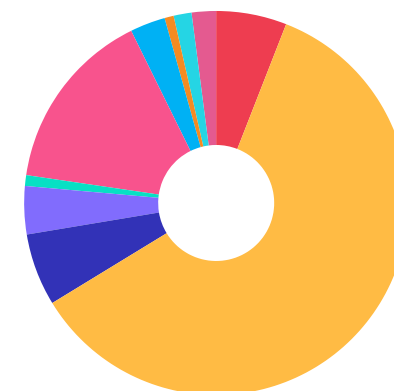
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	43.329.240,93	5,94%	5,00%	6,00%	10,00%	29.653.744,06
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	440.382.655,70	60,34%	60,00%	68,00%	90,00%	216.464.209,25
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	145.965.969,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	364.914.924,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.982.984,99
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	44.467.399,90	6,09%	3,00%	10,00%	40,00%	247.464.540,08
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	291.931.939,98
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.982.984,99
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	29.517.292,54	4,04%	3,50%	4,00%	4,00%	-324.098,54
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	6.606.446,00	0,91%	0,50%	1,00%	5,00%	29.885.046,50
Total Renda Fixa	100,00%	564.303.035,07	77,32%	72,00%	129,00%	279,00%	



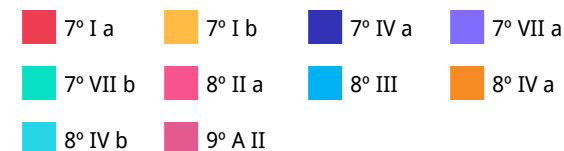
RENDA FIXA 564.303.035,07
RENDA VARIÁVEL 150.526.814,88
EXTERIOR 15.000.000,00

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 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%	5,00%	10,00%	72.982.984,99
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	72.982.984,99
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	112.264.266,62	15,38%	15,00%	17,00%	20,00%	33.701.703,37
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	36.491.492,50
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	21.646.066,03	2,97%	2,00%	3,00%	10,00%	51.336.918,96
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	5.591.023,15	0,77%	0,50%	1,00%	2,00%	9.005.573,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	11.025.459,07	1,51%	1,00%	1,00%	2,00%	3.571.137,93
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	7.298.298,50
Total Renda Variável	30,00%	150.526.814,87	20,62%	18,50%	38,00%	60,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	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%	2,00%	10,00%	72.982.984,99
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	15.000.000,00	2,06%	0,00%	2,00%	10,00%	57.982.984,99
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	72.982.984,99
Total Exterior	10,00%	15.000.000,00	2,06%	0,00%	6,00%	30,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	207.166.052,28	28,39	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	137.031.641,00	18,78	0,02
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	121.121.986,00	16,60	0,03
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	43.329.240,93	5,94	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	43.151.158,90	5,91	0,16
GENIAL INVESTIMENTOS	34.656.062,81	4,75	0,39
OLIVEIRA TRUST	29.517.292,53	4,04	0,27
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	15.825.517,65	2,17	1,70
WESTERN ASSET	15.233.995,97	2,09	0,03
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	14.918.911,63	2,04	0,00
BANCO J. SAFRA S/A	13.150.510,80	1,80	0,01
ITAU DTVM	9.248.808,85	1,27	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	8.260.366,81	1,13	0,00
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIR...	6.193.580,00	0,85	0,00
ARX INVESTIMENTOS	5.602.946,41	0,77	0,02
NAVI CAPITAL	4.694.903,23	0,64	0,28
ÍNDIGO DTVM	4.333.449,45	0,59	314,17
ICATU VANGUARDA	4.252.872,10	0,58	0,01
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	3.681.425,35	0,50	0,00
BRZ INVESTIMENTOS	3.277.349,98	0,45	0,11
VINCI PARTNERS	2.770.432,24	0,38	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.166.786,71	0,30	0,03
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	214.300,81	0,03	0,00
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	30.257,50	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 '	43.329.240,93	5,94	5,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	440.382.655,70	60,34	60,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	44.467.399,90	6,09	3,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	29.517.292,54	4,04	3,50	4,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	6.606.446,00	0,91	0,50	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	112.264.266,62	15,38	15,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso III	21.646.066,03	2,97	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5.591.023,15	0,77	0,50	2,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	11.025.459,07	1,51	1,00	2,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	15.000.000,00	2,06	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 1,20% ao ano (Benchmark)	0,30%	1,08%	0,84%	1,60%	3,36%	10,04%	-	-
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	0,40%	1,49%	1,14%	2,23%	4,58%	11,23%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	0,87%	0,72%	0,62%	3,92%	8,92%	18,36%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,86%	0,66%	0,58%	3,81%	8,67%	17,88%	1,35%	0,03%
110% do CDI (Benchmark)	0,23%	0,76%	0,60%	1,11%	2,36%	8,22%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
IMA-B (Benchmark)	0,65%	-2,17%	-1,33%	4,63%	9,66%	19,46%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	-2,22%	-1,37%	4,55%	9,38%	18,91%	2,53%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	-2,25%	-1,39%	4,52%	9,41%	18,68%	2,54%	0,08%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,57%	-3,82%	-2,16%	3,68%	7,68%	18,21%	2,82%	0,09%
IRF-M (Benchmark)	0,84%	-1,98%	-1,19%	0,30%	1,94%	13,86%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,78%	-2,03%	-1,27%	0,22%	1,72%	13,32%	1,55%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,21%	0,69%	0,54%	1,01%	2,14%	7,45%	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,02%	-0,53%	-0,09%	0,09%	0,91%	9,65%	0,06%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,27%	0,81%	0,63%	1,25%	2,27%	6,70%	0,07%	0,00%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,31%	2,37%	2,11%	4,67%	6,76%	9,32%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,09%	0,68%	0,68%	3,70%	8,91%	20,84%	1,51%	0,04%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,17%	0,18%	0,15%	0,93%	1,71%	12,31%	0,22%	0,01%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84%	0,84%	0,66%	3,75%	9,19%	16,78%	1,37%	0,02%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,61%	-2,30%	-1,43%	4,43%	9,29%	18,63%	2,53%	0,08%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,11%	5,71%	4,61%	9,90%	17,88%	33,43%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,48%	-1,70%	-1,25%	-4,49%	-	-97,05%	-	0,83%
S&P 500 (Benchmark)	5,24%	11,32%	12,57%	27,87%	43,56%	41,94%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	5,42%	12,41%	12,59%	28,40%	43,16%	40,60%	4,19%	0,15%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	0,96%	5,09%	4,15%	8,93%	15,76%	28,65%	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	4,69%	-	4,23%	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,92%	4,93%	4,03%	8,68%	15,23%	27,47%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,34%	6,73%	6,89%	6,30%	-	-	-	0,08%
IDIV (Benchmark)	2,03%	-1,25%	4,03%	23,07%	37,02%	27,18%	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	0,08%	0,04%	3,76%	19,91%	32,14%	22,86%	4,01%	0,22%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2,52%	-0,29%	3,61%	24,61%	38,83%	27,74%	5,65%	0,22%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,67%	-1,27%	2,75%	21,07%	27,68%	12,67%	6,10%	0,21%
IBX (Benchmark)	2,84%	2,09%	5,28%	28,66%	51,24%	28,38%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6,93%	6,51%	8,59%	27,10%	48,65%	48,11%	4,73%	0,22%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	2,70%	-1,55%	3,19%	15,32%	31,64%	13,46%	7,00%	0,20%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,94%	-0,10%	3,33%	26,55%	47,68%	23,39%	-	-
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,96%	2,57%	5,85%	-	-	-	5,68%	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4,82%	1,52%	4,27%	19,30%	42,56%	18,55%	5,30%	0,20%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,99%	-0,48%	0,14%	13,82%	42,42%	38,03%	6,71%	0,18%
GERAÇÃO FI AÇÕES	3,37%	-1,98%	1,54%	21,09%	43,20%	17,09%	5,98%	0,22%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,83%	0,32%	2,72%	23,66%	44,07%	27,77%	5,56%	0,21%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,27%	0,98%	5,46%	27,35%	40,83%	33,73%	5,80%	0,24%
CDI (Benchmark)	0,21%	0,69%	0,54%	1,01%	2,14%	7,45%	-	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,24%	0,33%	0,37%	0,46%	-1,24%	3,87%	0,49%	0,02%
MAG FI MULTIMERCADO	0,09%	-1,39%	-1,16%	0,56%	2,22%	4,99%	0,31%	0,02%
IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,04%	5,40%	4,38%	9,42%	16,82%	31,03%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,10%	-0,43%	-0,32%	-3,16%	-21,71%	-24,64%	0,00%	0,30%
IFIX (Benchmark)	0,51%	-0,31%	-0,64%	3,41%	9,89%	14,06%	-	-
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-0,58%	-7,50%	-6,58%	-1,49%	0,96%	8,92%	3,64%	0,14%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

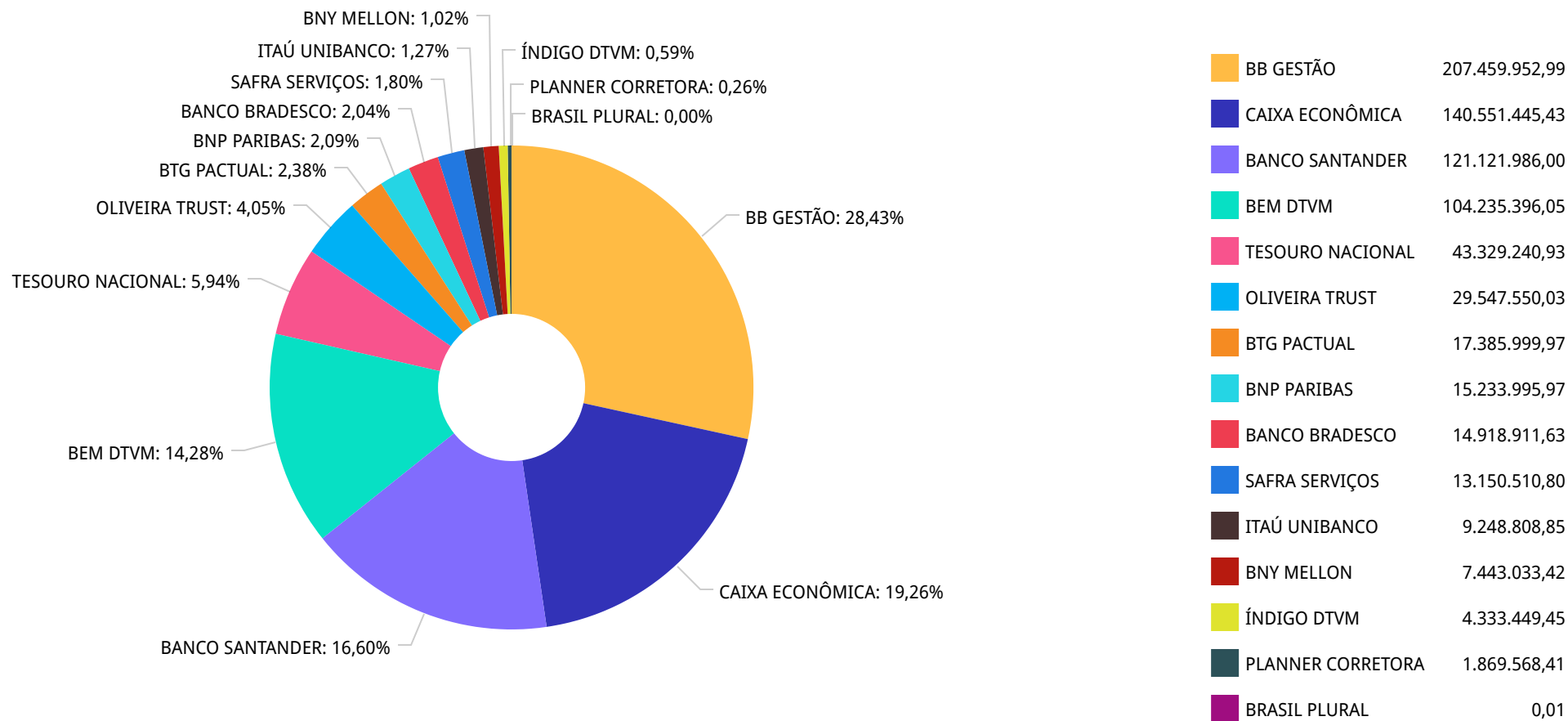
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	2,51%	-0,24%	3,00%	22,93%	42,15%	39,65%	6,35%	0,22%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-58,98%	-62,36%	-61,76%	-63,08%	-59,39%	-31,07%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	4,22%	-3,70%	-4,94%	-1,20%	-7,47%	-7,91%	4,67%	0,12%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-1,05%	-1,72%	0,12%	0,04%	-7,57%	-11,74%	2,51%	0,11%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	5,28%	-4,62%	-3,66%	-6,77%	-2,03%	-6,47%	7,08%	0,16%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RBDS11	0,49%	-12,40%	-8,64%	-20,20%	-47,13%	-88,62%	27,94%	0,18%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	9,13%	2,70%	6,80%	27,95%	60,22%	37,22%	6,22%	0,25%

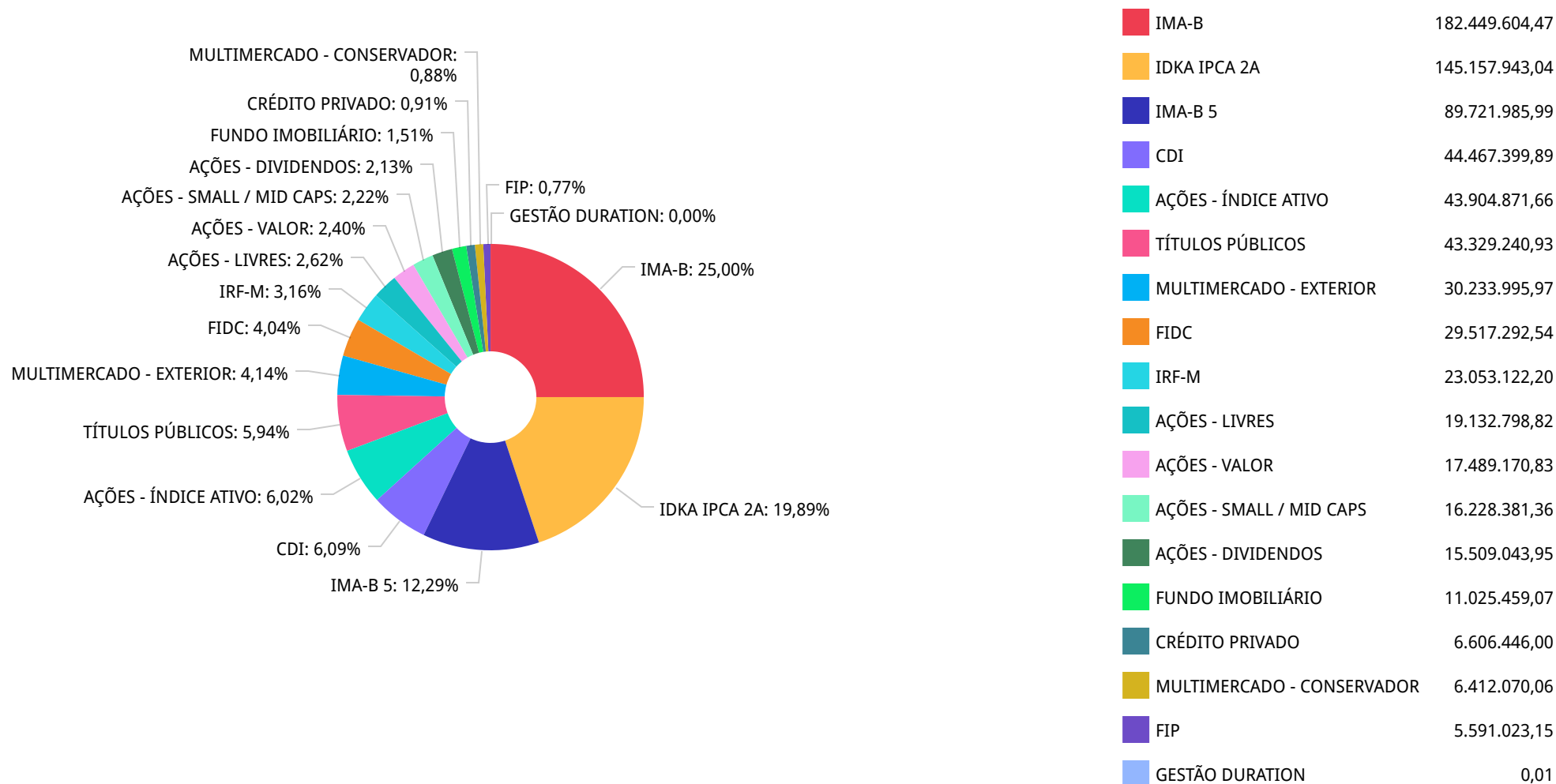
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	0,98%	16,78%	11,33%	28,23%	50,85%	99,81%	7,66%	0,14%

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



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



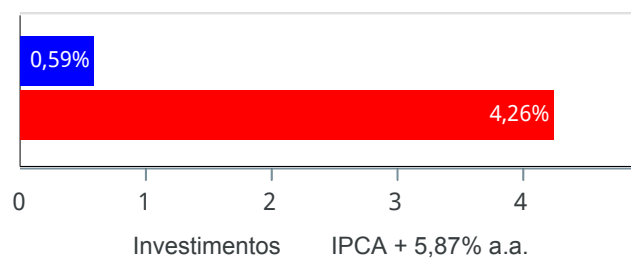
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2021)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	02/07/2004	3.100	2.696,277829	9.419,400205	8.358.461,27	29.200.140,64	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	07/12/2004	1.500	2.874,269396	9.419,400205	4.311.404,09	14.129.100,31	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

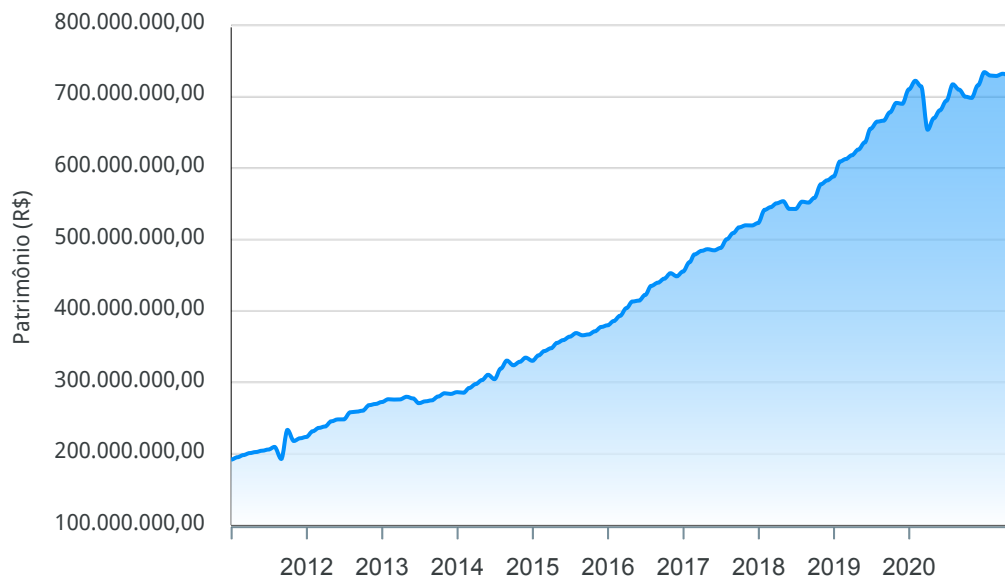
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	734.411.528,43	1.350.000,00	4.023.566,02	729.736.088,66	-2.001.873,75	-2.001.873,75	-0,27%	-0,27%	0,70%	0,70%	-38,67%	3,45%
Fevereiro	729.736.088,66	9.600.000,00	4.837.718,15	729.130.181,14	-5.368.189,37	-7.370.063,12	-0,73%	-1,00%	1,27%	1,99%	-50,44%	3,29%
Março	729.130.181,14	6.100.000,00	4.995.577,55	732.234.124,97	1.999.521,38	-5.370.541,74	0,27%	-0,73%	1,46%	3,47%	-21,04%	3,88%
Abril	732.234.124,97	53.790.000,00	65.911.107,61	729.829.849,94	9.716.832,58	4.346.290,84	1,33%	0,59%	0,77%	4,26%	13,77%	2,65%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



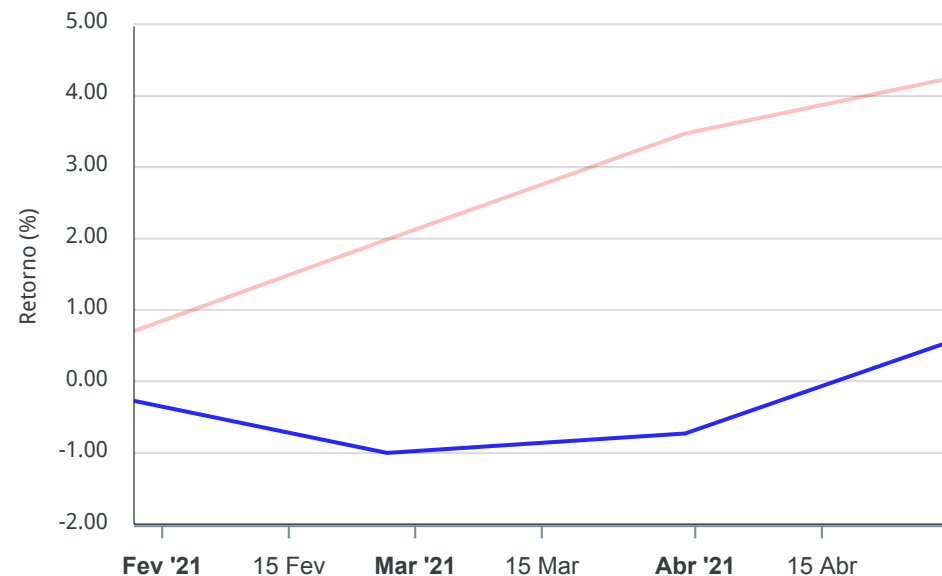
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Abril/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	42.800.924,72	0,00	0,00	43.329.240,93	528.316,21	1,23%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	6.534.969,00	0,00	0,00	6.606.446,00	71.477,00	1,09%	1,09%	1,51%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	135.567.185,61	5.900.000,00	53.000.000,00	89.721.985,99	1.254.800,38	0,89%	0,85%	1,35%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	142.967.189,41	990.000,00	0,00	145.157.943,04	1.200.753,63	0,83%	0,84%	1,37%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	22.875.487,77	0,00	0,00	23.053.122,20	177.634,43	0,78%	0,78%	1,55%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	46.206.588,40	500.000,00	0,00	47.008.109,24	301.520,84	0,65%	0,65%	2,53%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	106.699.604,06	0,00	0,00	107.372.072,80	672.468,74	0,63%	0,63%	2,54%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	14.827.811,92	0,00	0,00	14.918.911,63	91.099,71	0,61%	0,61%	2,53%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.075.872,05	0,00	0,00	13.150.510,80	74.638,75	0,57%	0,57%	2,82%
CARTÃO DE COMPRA SUPPLIER FIDC SÊNIOR	29.398.414,91	0,00	0,00	29.517.292,53	118.877,62	0,40%	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	12.840.183,22	0,00	12.866.590,37	0,01	26.407,16	0,21%	0,17%	0,22%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	13.065.041,28	0,00	0,00	13.067.399,89	2.358,61	0,02%	0,02%	0,06%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	0,00	31.400.000,00	0,00	31.400.000,00	0,00	0,00%	0,27%	0,07%
Total Renda Fixa	586.859.272,36	38.790.000,00	65.866.590,37	564.303.035,07	4.520.353,08	0,72%		1,70%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	2.733.768,12	0,00	0,00	2.983.449,27	249.681,15	9,13%	9,13%	6,22%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	15.176.385,81	0,00	0,00	16.228.381,36	1.051.995,55	6,93%	6,93%	4,73%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	5.490.000,00	0,00	23.176,08	5.779.980,00	313.156,08	5,70%	5,28%	7,08%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	14.451.013,19	0,00	0,00	15.233.995,97	782.982,78	5,42%	5,42%	4,19%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.168.369,96	0,00	0,00	9.610.094,30	441.724,34	4,82%	4,82%	5,30%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	1.906.172,00	0,00	10.693,16	1.986.603,16	91.124,32	4,78%	4,22%	4,67%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.806.269,68	0,00	0,00	1.869.568,41	63.298,73	3,50%	-58,98%	-
GERAÇÃO FI AÇÕES	33.527.729,72	0,00	0,00	34.656.062,81	1.128.333,09	3,37%	3,37%	5,98%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.546.313,41	0,00	0,00	4.694.903,23	148.589,82	3,27%	3,27%	5,80%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	8.993.998,58	0,00	0,00	9.248.808,85	254.810,27	2,83%	2,83%	5,56%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	13.588.486,46	0,00	0,00	13.955.949,24	367.462,78	2,70%	2,70%	7,00%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.166.055,63	0,00	0,00	2.220.659,92	54.604,29	2,52%	2,52%	5,65%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	536.291,61	0,00	0,00	549.772,32	13.480,71	2,51%	2,51%	6,35%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.495.468,35	0,00	0,00	5.602.946,41	107.478,06	1,96%	1,96%	5,68%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.183.030,56	0,00	0,00	4.252.872,10	69.841,54	1,67%	1,67%	6,10%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.780.266,89	0,00	0,00	4.827.801,29	47.534,40	0,99%	0,99%	6,71%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII - RB...	30.111,20	0,00	0,00	30.257,50	146,30	0,49%	0,49%	27,94%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4.235.269,34	0,00	0,00	4.245.283,35	10.014,01	0,24%	0,24%	0,49%
MAG FI MULTIMERCADO	2.164.785,17	0,00	0,00	2.166.786,71	2.001,54	0,09%	0,09%	0,31%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.429.980,44	0,00	0,00	3.432.565,52	2.585,08	0,08%	0,08%	4,01%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2021**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	950.950,00	0,00	6.160,00	945.450,00	660,00	0,07%	-0,58%	3,64%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	418.000,00	0,00	4.488,00	413.600,00	88,00	0,02%	-1,05%	2,51%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.334.644,68	0,00	0,00	4.333.449,45	-1.195,23	-0,03%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	294.204,03	0,00	0,00	293.900,71	-303,32	-0,10%	-0,10%	0,00%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	751.959,58	0,00	0,00	749.372,19	-2.587,39	-0,34%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	215.328,20	0,00	0,00	214.300,80	-1.027,40	-0,48%	-	-
Total Renda Variável	145.374.852,61	0,00	44.517,24	150.526.814,87	5.196.479,50	3,57%		5,39%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 2021)**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	0,00	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00	0,00	0,00%	0,98%	7,66%
Total Exterior	0,00	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00	0,00	0,00%		7,66%

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.