

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos
em março e 1º trimestre de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			111.629.054,79	7,44%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	115.848.065,06	7,72%	917	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	53.454.934,45	3,56%	890	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	160.490.956,52	10,69%	1.017	1,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	87.241.403,58	5,81%	711	1,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	14.855.414,60	0,99%	74	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	16.078.395,02	1,07%	26	5,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	3.733.055,04	0,25%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	52.166.818,17	3,48%	11.553	4,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.046.691,53	0,34%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.275.304,97	0,95%	455	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	146.683.361,41	9,77%	124	7,58%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	46.604.603,06	3,10%	115	6,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	42.772,84	0,00%	781	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.771.092,88	0,58%	396	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	17.781.821,00	1,18%	17.116	2,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	94.728.950,37	6,31%	260	2,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	113.765.431,60	7,58%	28	14,87%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	Não se ...	Não se aplica	29.316,53	0,00%	133	2,69%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	54.291.706,39	3,62%	2.911	3,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

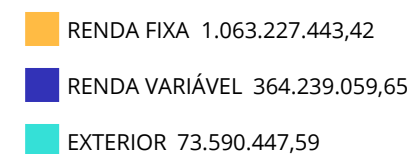
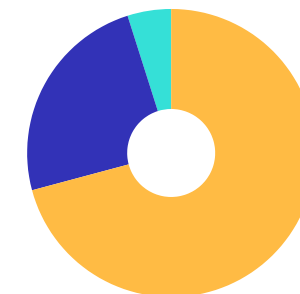
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.317.864,56	0,29%	2.622	2,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	32.133.072,84	2,14%	4.623	9,85%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	38.089.699,18	2,54%	170	6,48%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	54.291.706,39	3,62%	2.911	3,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP INVESTOR DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.306.730,29	0,49%	1.579	3,35%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	35.801.392,93	2,39%	55	3,29%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	42.606.332,50	2,84%	39.215	1,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	D+4 du ...	Não há	39.031.698,02	2,60%	1.244	2,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	13.225.807,03	0,88%	35	0,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	41.284.223,74	2,75%	31.536	2,84%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	292.411,69	0,02%		0,00%	Artigo 8º, Inciso III
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D...	Não há	9.520.657,32	0,63%	1.588	5,94%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	990.187,23	0,07%	11	1,49%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	5.388.509,73	0,36%	28	3,86%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	222.297,40	0,01%	36	0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
LSH FIP	Não se ...	Não se aplica	1.219.020,89	0,08%	17	1,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.255.878,77	0,15%	15	2,46%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.371.543,44	0,49%		15,71%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	Não se ...	Não se aplica	2.219.244,72	0,15%		21,36%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO N...	D+5 du	Não há	11.066.421,28	0,74%	57	1,16%	Artigo 9º - A, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO N...	D+5 du	Não há	11.066.421,28	0,74%	57	1,16%	Artigo 9º - A, Inciso II
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	12.912.323,60	0,86%	7.636	2,79%	Artigo 9º - A, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	8.359.548,67	0,56%	58	1,72%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.501.056.950,66				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	111.629.054,79	7,44%	0,00%	7,93%	20,00%	188.582.335,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	508.915.733,97	33,90%	20,67%	42,34%	60,43%	398.172.981,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	450.317.085,20
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	50,00%	442.653.338,13	29,49%	10,07%	20,33%	40,00%	157.769.442,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	10,00%	29.316,53	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%	7.475.968,22
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,50%	52.536.993,27
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	15.010.569,51
Total Renda Fixa	100,00%	1.063.227.443,42	70,83%	30,74%	70,60%	155,43%	



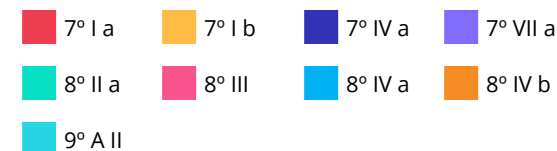
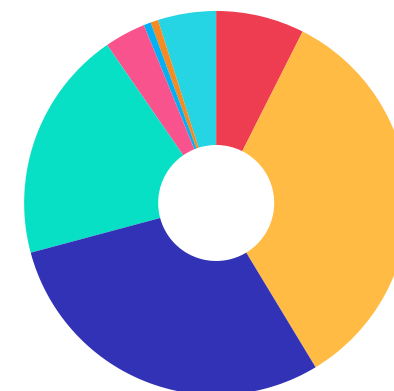
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	75.052.847,53
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	30,00%	293.475.084,72	19,55%	3,68%	19,05%	30,00%	156.842.000,48
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	52.087.479,98	3,47%	1,08%	4,06%	10,00%	98.018.215,09
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	9.085.706,79	0,61%	0,00%	0,00%	1,00%	5.924.862,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	10,00%	9.590.788,16	0,64%	0,00%	0,00%	1,00%	5.419.781,35
Total Renda Variável	40,00%	364.239.059,65	24,27%	4,76%	23,11%	47,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	73.590.447,59	4,90%	0,00%	5,00%	10,00%	76.515.247,48
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	150.105.695,07
Total Exterior	10,00%	73.590.447,59	4,90%	0,00%	5,00%	20,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	375.003.070,62	24,98	0,06
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	269.219.885,89	17,94	0,03
ITAU UNIBANCO	184.930.073,16	12,32	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	111.629.054,79	7,44	-
WESTERN ASSET	104.517.463,19	6,96	0,21
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	99.376.780,13	6,62	0,01
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	71.946.298,64	4,79	0,00
NAVI CAPITAL	54.291.706,39	3,62	3,30
AZ QUEST INVESTIMENTOS	39.896.588,01	2,66	0,14
VINCI PARTNERS	39.031.698,02	2,60	0,03
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	38.089.699,18	2,54	0,03
ITAU DTVM	35.801.392,93	2,39	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	32.133.072,84	2,14	1,76
XP GESTÃO DE RECURSOS	21.145.252,17	1,41	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.371.543,44	0,49	0,79
KPTL	5.388.509,73	0,36	1,37
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	5.046.691,53	0,34	0,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.255.878,77	0,15	0,00
REAG GESTORA DE RECURSOS	2.219.244,72	0,15	0,46
RJI CORRETORA DE VALORES	1.219.020,89	0,08	0,24
CAPITÂNIA	292.411,69	0,02	0,00
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	222.297,40	0,01	0,00
SILVERADO ASSET MANAGEMENT	29.316,53	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 '	111.629.054,79	7,44	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	508.915.733,97	33,90	30,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	442.653.338,13	29,49	4,07	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	293.475.084,72	19,55	18,38	30,00
Artigo 8º, Inciso III	52.087.479,98	3,47	3,08	8,71
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	9.085.706,79	0,61	0,00	0,63
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	9.590.788,16	0,64	0,00	0,66
Artigo 9º - A, Inciso II	73.590.447,59	4,90	0,00	8,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,26%	0,63%	0,63%	1,25%	2,90%	10,23%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-7,07%	-16,07%	-16,07%	-32,05%	-47,81%	-	-	-

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	-0,05%	-0,05%	3,00%	8,57%	18,47%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	-0,03%	-0,03%	3,02%	8,45%	17,16%	1,73%	0,02%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,34%	-0,15%	-0,15%	3,23%	8,50%	18,63%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	-0,08%	-1,02%	-1,02%	3,40%	9,36%	18,04%	2,31%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,32%	-0,20%	-0,20%	3,13%	8,22%	18,09%	1,75%	0,03%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,36%	-2,51%	-2,51%	1,81%	7,91%	20,52%	2,85%	0,05%

IMA-B (Benchmark)	-0,46%	-2,81%	-2,81%	4,17%	10,39%	20,48%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,73%	-3,44%	-3,44%	3,48%	9,81%	19,48%	3,34%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,48%	-2,86%	-2,86%	4,07%	10,15%	19,69%	3,15%	0,08%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,74%	-3,39%	-3,39%	3,49%	9,66%	22,62%	3,35%	0,08%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,07%	-3,90%	-3,90%	-0,12%	3,40%	9,90%	2,79%	0,07%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,28%	-7,14%	-7,14%	0,51%	4,76%	10,29%	4,24%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	0,67%	0,67%	3,58%	7,11%	14,53%	1,18%	0,02%
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	-0,86%	-3,69%	-3,69%	3,55%	10,45%	21,22%	3,50%	0,09%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Selic (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
BRANCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,19%	0,42%	0,42%	0,86%	1,85%	7,19%	0,02%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	0,23%	0,23%	0,45%	1,12%	5,47%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,93%	2,05%	2,05%	5,25%	6,10%	9,60%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,15%	0,34%	0,34%	0,73%	2,06%	12,01%	0,02%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,30%	-0,18%	-0,18%	1,86%	5,09%	19,24%	1,36%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,16%	0,43%	0,43%	0,90%	1,84%	7,41%	0,02%	0,00%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,64%	-2,91%	-2,91%	0,61%	-27,67%	-25,07%	4,22%	0,32%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,85%	4,55%	4,55%	10,55%	17,15%	33,83%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-0,14%	4,31%	4,31%	3,97%	-	-	-	-
S&P 500 (Benchmark)	4,24%	5,77%	5,77%	18,14%	53,71%	40,17%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	4,03%	6,63%	6,63%	18,95%	51,79%	39,36%	7,76%	0,17%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,64%	3,97%	3,97%	9,31%	14,52%	27,84%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,19%	7,10%	7,10%	6,63%	-	-	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,56%	3,74%	3,74%	8,81%	13,47%	25,49%	-	-
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	-90,14%	-90,71%	-90,71%	-90,14%	-93,02%	-91,85%	20,60%	0,15%
IDIV (Benchmark)	7,57%	-3,21%	-3,21%	21,41%	39,35%	28,51%	-	-
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,12%	-7,49%	-7,49%	7,65%	18,49%	9,31%	12,65%	0,22%
Ibovespa (Benchmark)	6,00%	-2,00%	-2,00%	23,29%	59,73%	22,24%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,89%	-2,44%	-2,44%	18,66%	56,32%	25,45%	11,80%	0,23%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	7,57%	1,01%	1,01%	22,21%	49,27%	16,12%	9,91%	0,24%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	4,96%	-2,49%	-2,49%	15,40%	51,32%	32,80%	10,57%	0,22%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,54%	-2,22%	-2,22%	19,75%	53,04%	30,10%	11,17%	0,26%

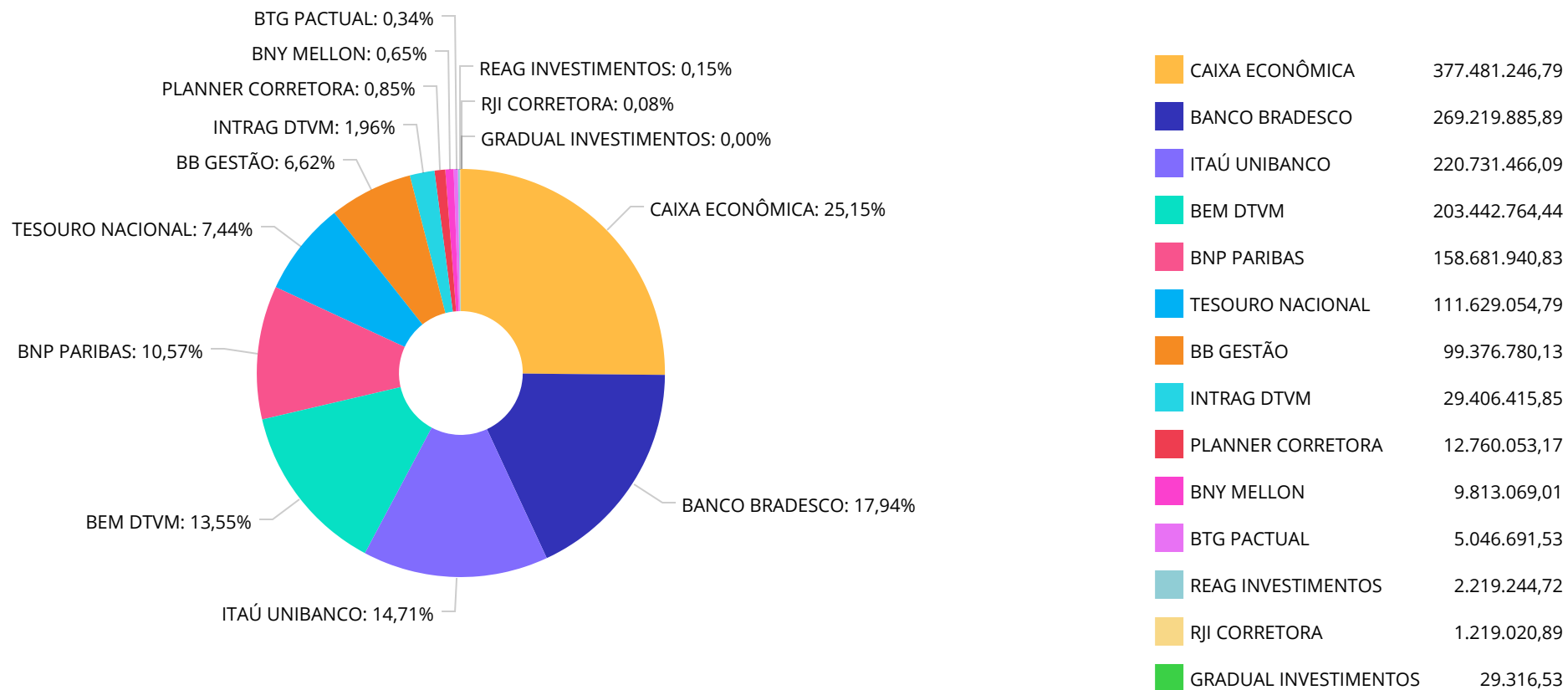
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2,12%	1,10%	1,10%	21,26%	58,11%	30,49%	10,08%	0,19%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	4,02%	-2,31%	-2,31%	18,38%	53,87%	38,93%	11,01%	0,23%
SMLL (Benchmark)	4,56%	-0,88%	-0,88%	21,46%	64,58%	44,87%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	0,73%	-0,40%	-0,40%	16,48%	54,84%	42,03%	12,75%	0,23%
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-	-	-	-	-	-	-	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	-1,69%	-1,29%	-1,29%	-2,72%	0,73%	-0,76%	2,87%	0,06%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,24%	-0,03%	-0,03%	1,86%	5,12%	-	0,69%	0,02%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-8,26%	-8,26%	-8,26%	-5,02%	-0,59%	68,03%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	2,58%	5,31%	5,31%	-26,65%	-	-53,88%	-	-
LSH FIP	-0,05%	-0,14%	-0,14%	-0,27%	-	-	-	-
XP INVESTOR DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	5,01%	-7,38%	-7,38%	7,53%	17,57%	8,68%	12,44%	0,22%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,77%	-0,40%	-0,40%	16,51%	54,57%	-	12,72%	0,23%

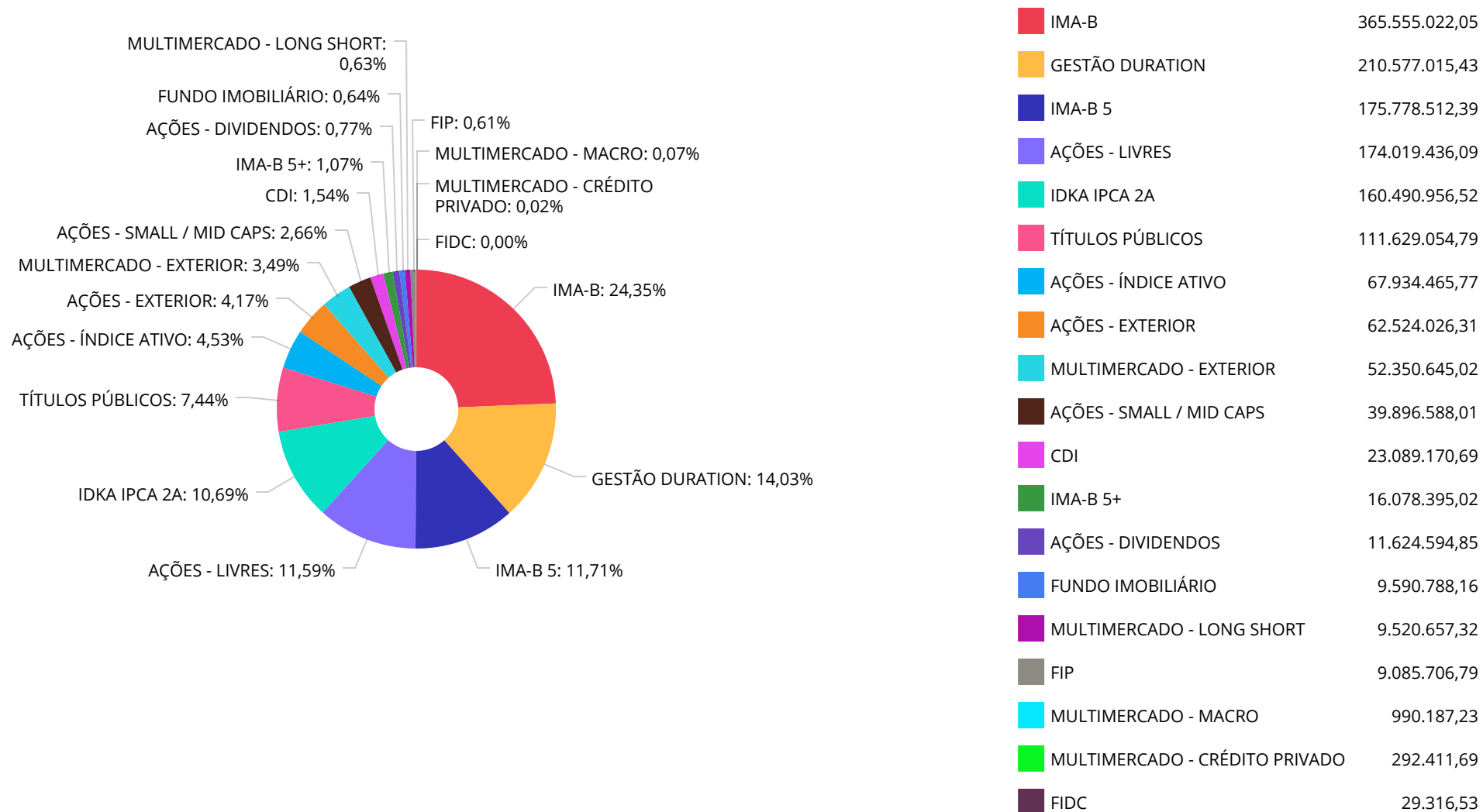
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	-2,14%	6,58%	6,58%	9,46%	79,75%	-	13,39%	0,21%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MUL...	-3,16%	-8,73%	-8,73%	-3,51%	10,95%	9,00%	3,63%	0,11%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-2,28%	-0,17%	-0,17%	12,32%	63,70%	-	13,56%	0,19%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	4,50%	14,51%	14,51%	23,98%	87,08%	126,24%	12,66%	0,15%

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



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



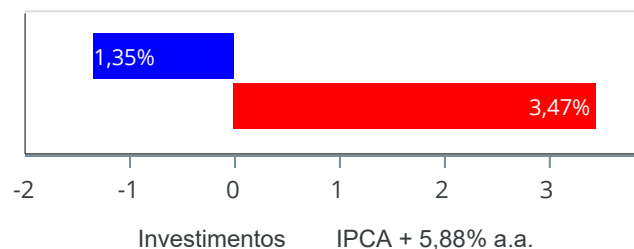
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2021)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4.750	2.964,257204	3.624,561562	14.080.221,72	17.216.667,42	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6.730	2.515,509771	3.857,364855	16.929.380,76	25.960.065,47	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6.185	2.315,991673	3.858,590523	14.324.408,50	23.865.382,38	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2.200	2.838,144079	3.944,772460	6.243.916,97	8.678.499,41	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8.310	2.412,107871	4.321,111928	20.044.616,41	35.908.440,12	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	1.498.178.402,06	34.816.562,92	33.665.914,14	1.485.592.036,08	-13.737.014,76	-13.737.014,76	-0,92%	-0,92%	0,71%	0,71%	-129,84%	4,28%
Fevereiro	1.485.592.036,08	39.121.478,92	35.724.580,00	1.472.580.250,13	-16.408.684,87	-30.145.699,63	-1,10%	-2,01%	1,27%	1,99%	-101,06%	4,23%
Março	1.472.580.250,13	30.974.529,97	21.286.671,14	1.492.285.857,78	10.017.748,82	-20.127.950,81	0,68%	-1,35%	1,46%	3,47%	-38,74%	4,85%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



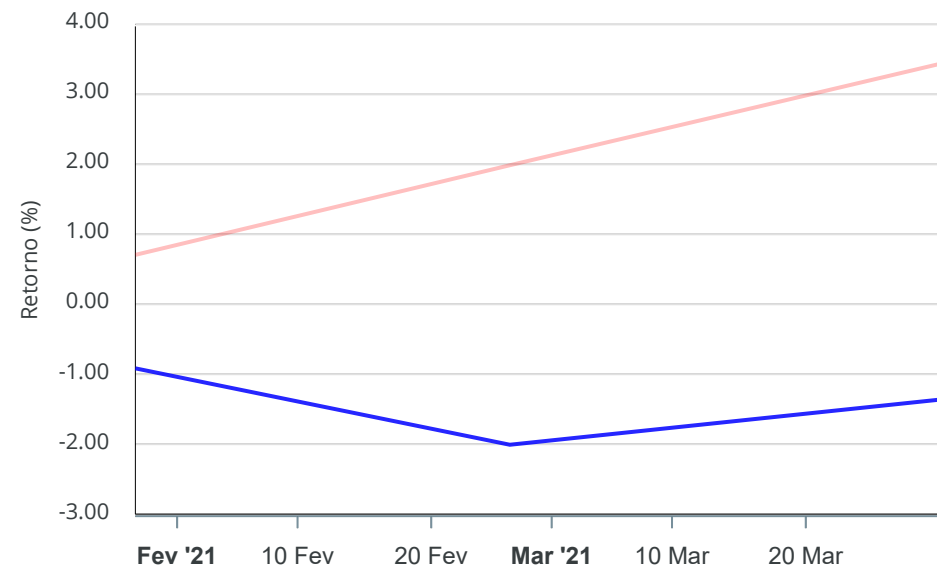
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.718.499,11	0,00	0,00	3.733.055,04	14.555,93	0,39%	0,39%	1,18%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	159.900.107,47	0,00	0,00	160.490.956,52	590.849,05	0,37%	0,37%	1,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	86.961.758,24	0,00	0,00	87.241.403,58	279.645,34	0,32%	0,32%	1,75%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	115.500.352,01	0,00	0,00	115.848.065,06	347.713,05	0,30%	0,30%	1,36%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	8.754.867,57	0,00	0,00	8.771.092,88	16.225,31	0,19%	0,19%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	94.592.223,71	0,00	0,00	94.728.950,37	136.726,66	0,14%	0,14%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.844.901,95	0,00	0,00	14.855.414,60	10.512,65	0,07%	0,07%	2,79%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.116.855,36	22.943.724,55	20.808.505,17	14.275.304,97	23.230,23	0,07%	0,16%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	120.698,82	30.805,42	108.813,30	42.772,84	81,90	0,05%	0,10%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	111.635.478,09	0,00	0,00	111.629.054,79	-6.423,30	-0,01%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	17.795.528,30	0,00	0,00	17.781.821,00	-13.707,30	-0,08%	-0,08%	2,31%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.183.541,69	0,00	122.659,30	5.046.691,53	-14.190,86	-0,27%	-2,64%	4,22%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	52.353.541,84	0,00	0,00	52.166.818,17	-186.723,67	-0,36%	-0,36%	2,85%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	53.709.942,30	0,00	0,00	53.454.934,45	-255.007,85	-0,47%	-0,47%	3,15%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	147.760.547,65	0,00	0,00	146.683.361,41	-1.077.186,24	-0,73%	-0,73%	3,34%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	46.953.742,81	0,00	0,00	46.604.603,06	-349.139,75	-0,74%	-0,74%	3,35%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	114.756.261,70	0,00	0,00	113.765.431,60	-990.830,10	-0,86%	-0,86%	3,50%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.286.394,42	0,00	0,00	16.078.395,02	-207.999,40	-1,28%	-1,28%	4,24%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	30.774,69	0,00	0,00	29.316,53	-1.458,16	-4,74%	-	-
Total Renda Fixa	1.062.976.017,73	22.974.529,97	21.039.977,77	1.063.227.443,42	-1.683.126,51	-0,16%		2,24%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	29.870.844,72	0,00	0,00	32.133.072,84	2.262.228,12	7,57%	7,57%	9,91%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	51.444.425,00	0,00	0,00	54.291.706,39	2.847.281,39	5,53%	5,53%	11,17%
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.107.575,79	0,00	0,00	4.317.864,56	210.288,77	5,12%	5,12%	12,65%
XP INVESTOR DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	6.958.139,83	0,00	0,00	7.306.730,29	348.590,46	5,01%	5,01%	12,44%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	36.288.618,89	0,00	0,00	38.089.699,18	1.801.080,29	4,96%	4,96%	10,57%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	39.686.433,74	0,00	0,00	41.284.223,74	1.597.790,00	4,03%	4,03%	7,76%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	37.523.950,86	0,00	0,00	39.031.698,02	1.507.747,16	4,02%	4,02%	11,01%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	34.459.647,09	0,00	0,00	35.801.392,93	1.341.745,84	3,89%	3,89%	11,80%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	216.705,09	0,00	0,00	222.297,40	5.592,31	2,58%	-	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	41.722.724,88	0,00	0,00	42.606.332,50	883.607,62	2,12%	2,12%	10,08%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13.125.066,26	0,00	0,00	13.225.807,03	100.740,77	0,77%	0,77%	12,72%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	26.477.038,75	0,00	0,00	26.670.780,98	193.742,23	0,73%	0,73%	12,75%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.598.097,88	0,00	246.693,37	7.371.543,44	20.138,93	0,27%	-8,26%	-
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	987.842,15	0,00	0,00	990.187,23	2.345,08	0,24%	0,24%	0,69%
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	2.219.244,72	0,00	0,00	2.219.244,72	0,00	0,00%	-90,14%	20,60%
LSH FIP	1.220.688,22	0,00	0,00	1.219.020,89	-1.667,33	-0,14%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.260.168,06	0,00	0,00	2.255.878,77	-4.289,29	-0,19%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	5.415.341,77	0,00	0,00	5.388.509,73	-26.832,04	-0,50%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	294.885,83	0,00	0,00	292.411,69	-2.474,14	-0,84%	-	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.684.327,85	0,00	0,00	9.520.657,32	-163.670,53	-1,69%	-1,69%	2,87%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	351.561.767,38	0,00	246.693,37	364.239.059,65	12.923.985,64	3,68%		10,53%

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	0,00	8.000.000,00	0,00	8.359.548,67	359.548,67	4,49%	4,50%	12,66%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	42.155.801,05	0,00	0,00	41.252.154,04	-903.647,01	-2,14%	-2,14%	13,39%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	13.213.825,88	0,00	0,00	12.912.323,60	-301.502,28	-2,28%	-2,28%	13,56%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO ...	11.427.705,66	0,00	0,00	11.066.421,28	-361.284,38	-3,16%	-3,16%	3,63%
Total Exterior	66.797.332,59	8.000.000,00	0,00	73.590.447,59	-1.206.885,00	-1,61%		11,87%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	94.409.240,65	0,00	0,00	94.728.950,37	319.709,72	0,34%	0,34%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28.470.529,12	67.268.654,92	81.549.266,27	14.275.304,97	85.387,20	0,09%	0,43%
BRASESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	8.734.056,25	0,00	0,00	8.771.092,88	37.036,63	0,42%	0,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.808.823,89	0,00	101.195,18	3.733.055,04	25.426,33	0,67%	0,67%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	129.682,49	1.186.779,38	1.273.958,66	42.772,84	269,63	0,02%	0,23%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	32.459,37	0,00	0,00	29.316,53	-3.142,84	-9,68%	-16,07%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.198.033,18	0,00	122.659,30	5.046.691,53	-28.682,35	-0,55%	-2,91%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	160.530.868,80	0,00	0,00	160.490.956,52	-39.912,28	-0,02%	-0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	86.462.462,04	957.137,51	0,00	87.241.403,58	-178.195,97	-0,20%	-0,20%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	17.964.835,35	0,00	0,00	17.781.821,00	-183.014,35	-1,02%	-1,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	116.060.202,95	0,00	0,00	115.848.065,06	-212.137,89	-0,18%	-0,18%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.458.963,23	0,00	374.473,39	14.855.414,60	-229.075,24	-1,48%	-3,90%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	17.314.359,60	0,00	382.014,32	16.078.395,02	-853.950,26	-4,93%	-7,14%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	53.509.455,28	0,00	0,00	52.166.818,17	-1.342.637,11	-2,51%	-2,51%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	55.030.447,31	0,00	0,00	53.454.934,45	-1.575.512,86	-2,86%	-2,86%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	48.239.673,58	0,00	0,00	46.604.603,06	-1.635.070,52	-3,39%	-3,39%
TÍTULOS PÚBLICOS	114.399.829,95	0,00	0,00	111.629.054,79	-2.770.775,16	-2,42%	-
BRASESCO H NILO FI RENDA FIXA	118.128.191,43	0,00	0,00	113.765.431,60	-4.362.759,83	-3,69%	-3,69%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	158.514.807,73	0,00	6.500.000,00	146.683.361,41	-5.331.446,32	-3,36%	-3,44%
				Total Renda Fixa	-18.278.483,47	-1,56%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	38.717.117,09	0,00	0,00	41.284.223,74	2.567.106,65	6,63%	6,63%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	42.143.151,50	0,00	0,00	42.606.332,50	463.181,00	1,10%	1,10%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	31.811.190,62	0,00	0,00	32.133.072,84	321.882,22	1,01%	1,01%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.173.574,38	0,00	0,00	5.388.509,73	214.935,35	4,15%	4,31%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.106.402,64	0,00	0,00	2.255.878,77	149.476,13	7,10%	7,10%
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - RMAI11	2.157.189,15	0,00	0,00	2.219.244,72	62.055,57	2,88%	-90,71%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.698.811,65	0,00	373.598,16	7.371.543,44	46.329,95	0,60%	-8,26%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	211.081,94	0,00	0,00	222.297,40	11.215,46	5,31%	5,31%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	990.494,57	0,00	0,00	990.187,23	-307,34	-0,03%	-0,03%
LSH FIP	1.222.260,46	0,00	0,00	1.219.020,89	-3.239,57	-0,27%	-0,14%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	298.108,31	0,00	0,00	292.411,69	-5.696,62	-1,91%	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13.278.524,84	0,00	0,00	13.225.807,03	-52.717,81	-0,40%	-0,40%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	26.776.861,74	0,00	0,00	26.670.780,98	-106.080,76	-0,40%	-0,40%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.645.120,90	0,00	0,00	9.520.657,32	-124.463,58	-1,29%	-1,29%
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.667.396,47	0,00	0,00	4.317.864,56	-349.531,91	-7,49%	-7,49%
XP INVESTOR DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	7.888.582,24	0,00	0,00	7.306.730,29	-581.851,95	-7,38%	-7,38%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	36.697.726,70	0,00	0,00	35.801.392,93	-896.333,77	-2,44%	-2,44%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	39.954.223,92	0,00	0,00	39.031.698,02	-922.525,90	-2,31%	-2,31%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	39.060.259,64	0,00	0,00	38.089.699,18	-970.560,46	-2,48%	-2,48%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	55.522.487,51	0,00	0,00	54.291.706,39	-1.230.781,12	-2,22%	-2,22%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
				Total Renda Variável	-1.407.908,46	-0,38%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	0,00	8.000.000,00	0,00	8.359.548,67	359.548,67	4,49%	14,51%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	13.436.051,82	27.500.000,00	0,00	41.252.154,04	316.102,22	0,77%	6,58%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	12.934.485,06	0,00	0,00	12.912.323,60	-22.161,46	-0,17%	-0,17%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO ...	12.124.432,96	0,00	0,00	11.066.421,28	-1.058.011,68	-8,73%	-8,73%
				Total Exterior	-404.522,25	-0,55%	

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.