

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira
Relatório Analítico dos Investimentos

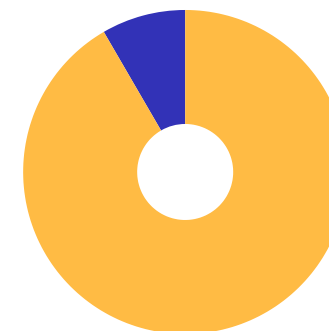
em agosto de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			2.453.968,16	8,86%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.482.917,42	5,36%	1.007	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.733.486,16	9,87%	241	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	4.611.836,53	16,66%	976	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.021.600,55	10,91%	1.007	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.125.467,38	7,68%	79	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	976.596,74	3,53%	737	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.633.657,75	16,74%	195	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.133.668,45	11,32%	149	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	191.994,37	0,69%	750	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	441.557,05	1,60%	2.738	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	D+12 du	Não há	479.824,98	1,73%	394	0,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	482.693,84	1,74%	2.319	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	497.404,72	1,80%	104	0,39%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	417.142,44	1,51%		0,15%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		18.046,27	0,07%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			27.683.816,54				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			18.046,27				Artigo 6º
PL Total			27.701.862,81				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	2.453.968,16	8,86%	0,00%	8,06%	10,00%	314.413,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	11.849.840,66	42,80%	9,54%	47,69%	90,00%	13.065.594,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	11.061.384,69	39,96%	4,09%	20,43%	40,00%	12.141,93
Total Renda Fixa	100,00%	25.365.193,51	91,62%	13,63%	76,18%	140,00%	



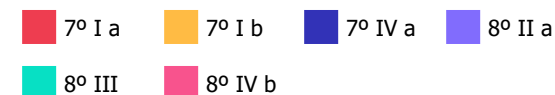
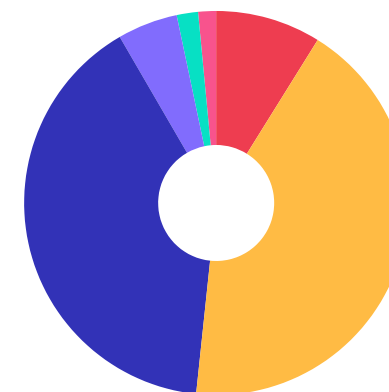
RENDA FIXA 25.365.193,51

RENDA VARIÁVEL 2.318.623,03

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	1.404.075,87	5,07%	3,58%	17,91%	20,00%	4.132.687,44
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	497.404,72	1,80%	3,14%	3,14%	10,00%	2.270.976,93
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	417.142,44	1,51%	0,00%	1,91%	5,00%	967.048,39
Total Renda Variável	30,00%	2.318.623,03	8,38%	6,72%	22,96%	35,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,43%	5,00%	1.384.190,83
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,43%	5,00%	1.384.190,83
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,86%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	10.980.637,34	39,66	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.308.125,29	30,01	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.523.943,31	19,95	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	2.453.968,16	8,86	-
ZION INVEST	417.142,44	1,51	0,05

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	2.453.968,16	8,86	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	11.849.840,66	42,80	9,54	90,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	11.061.384,69	39,96	4,09	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	1.404.075,87	5,07	17,91	20,00
Artigo 8º, Inciso III	497.404,72	1,80	3,14	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	417.142,44	1,51	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

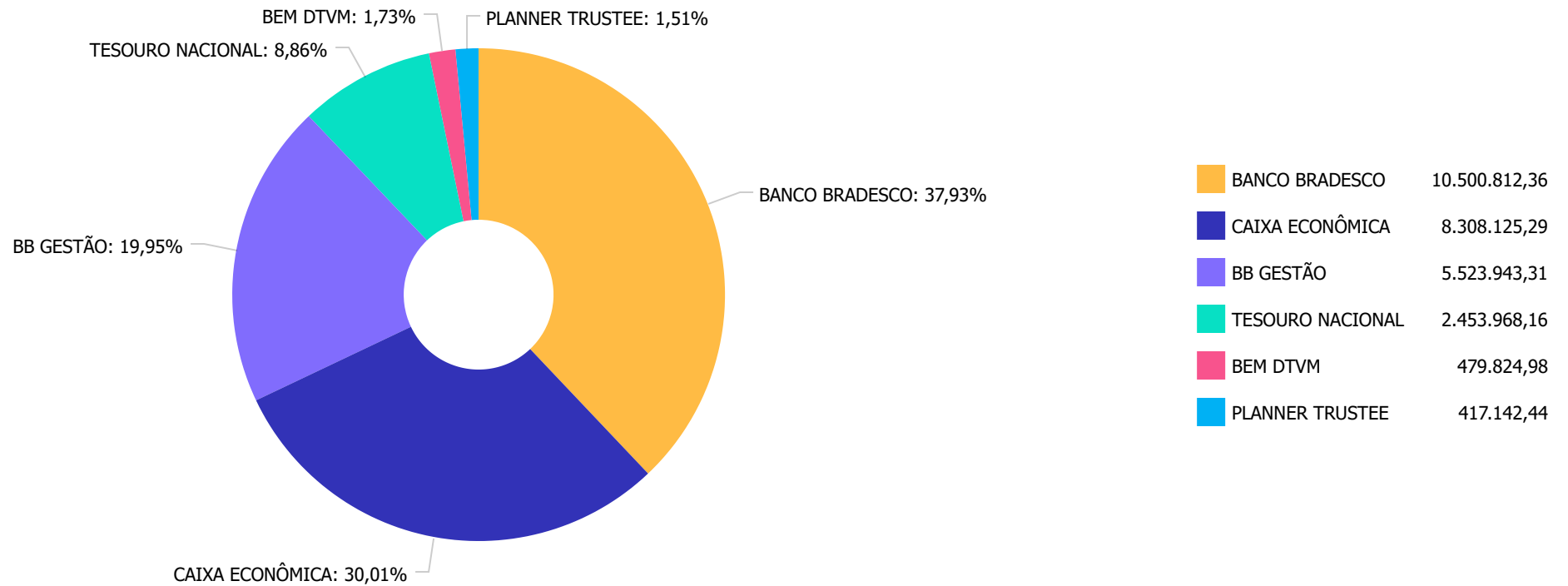
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,37%	1,37%	0,77%	1,29%	2,24%	7,41%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,35%	1,17%	0,75%	1,15%	1,87%	6,72%	0,15%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,15%	1,47%	0,05%	1,97%	4,77%	14,45%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,08%	0,74%	-0,08%	1,56%	3,79%	13,37%	1,30%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,13%	1,30%	0,00%	1,85%	4,50%	13,83%	1,29%	0,02%
CDI (Benchmark)	0,43%	2,07%	1,10%	1,78%	2,72%	6,68%	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,50%	2,36%	1,24%	2,05%	3,05%	6,53%	0,11%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,45%	2,17%	1,17%	1,91%	2,78%	6,29%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,49%	2,11%	1,25%	1,87%	2,76%	6,22%	0,06%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,87%	5,67%	2,38%	4,51%	9,68%	12,35%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,50%	-1,50%	-0,37%	0,04%	0,46%	6,52%	1,57%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-1,45%	-1,51%	-2,22%	-1,04%	-0,01%	9,20%	1,87%	0,03%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	1,68%	0,17%	2,06%	5,08%	14,20%	1,09%	0,02%

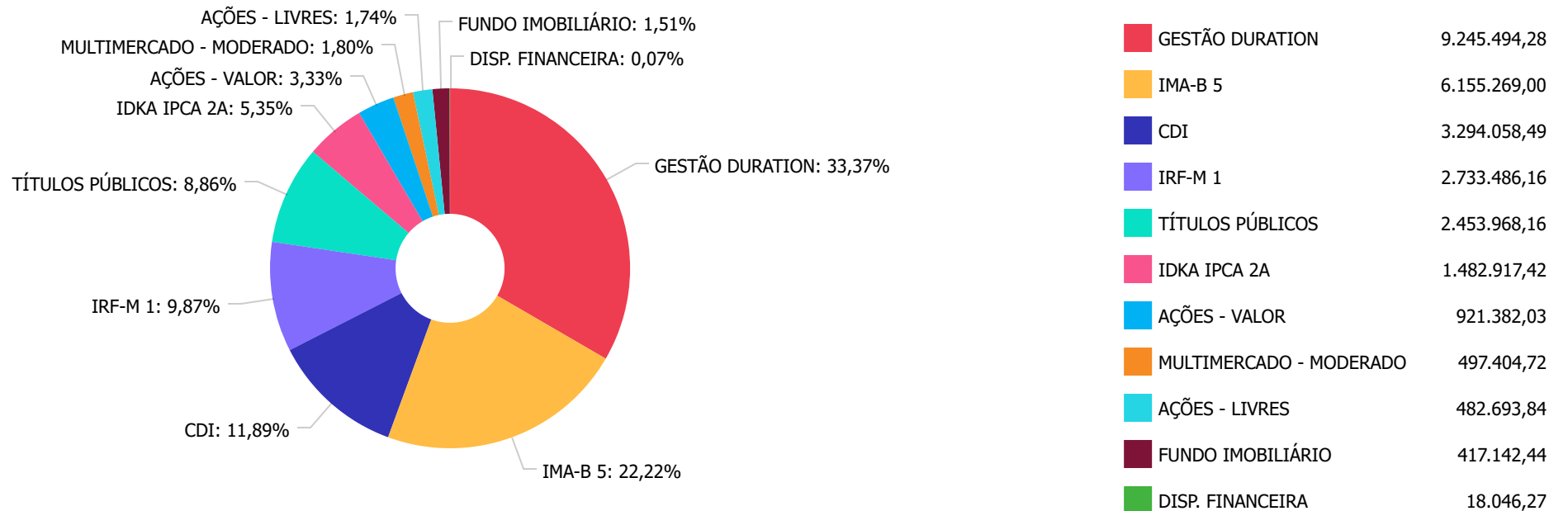
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-2,48%	-0,20%	-5,89%	7,95%	19,54%	17,45%	-	-
BRDESCO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	-2,54%	6,78%	-4,68%	10,62%	16,80%	-	9,33%	0,18%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-1,81%	0,25%	-4,83%	11,81%	26,40%	23,03%	7,17%	0,25%
CDI (Benchmark)	0,43%	2,07%	1,10%	1,78%	2,72%	6,68%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-0,17%	0,21%	-0,29%	0,84%	1,59%	-	1,65%	0,03%
IFIX (Benchmark)	-2,63%	-4,19%	-2,37%	-4,74%	-1,16%	3,51%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-5,20%	4,29%	-7,60%	10,61%	-18,89%	-53,21%	11,20%	0,50%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-2,78%	-0,21%	-5,92%	5,36%	12,20%	19,12%	8,49%	0,19%

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



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



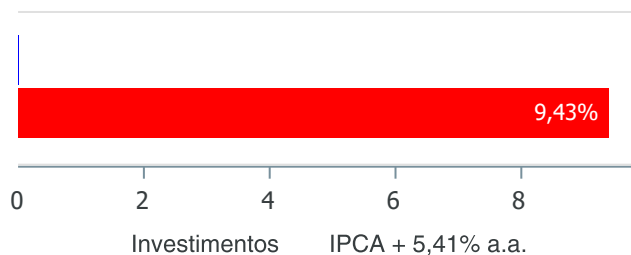
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2021)

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	17/01/2005	260	3.175,38461538	9.438,339096	825.600,00	2.453.968,16	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

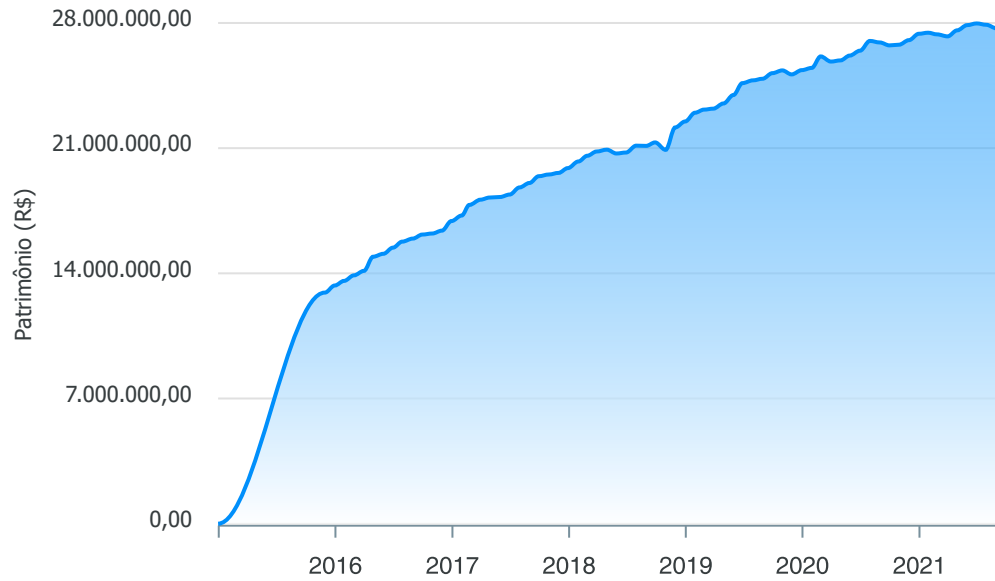
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	27.303.541,04	169.000,00	10.000,00	27.452.149,72	-10.391,32	-10.391,32	-0,04%	-0,04%	0,67%	0,67%	-5,65%	1,42%
Fevereiro	27.452.149,72	130.000,00	119.259,39	27.354.155,42	-108.734,91	-119.126,23	-0,40%	-0,43%	1,24%	1,92%	-22,60%	1,38%
Março	27.354.155,42	135.000,00	112.111,63	27.234.483,72	-142.560,07	-261.686,30	-0,52%	-0,95%	1,42%	3,36%	-28,32%	1,87%
Abril	27.234.483,72	120.000,00	102.318,59	27.574.337,74	322.172,61	60.486,31	1,18%	0,22%	0,73%	4,12%	5,32%	1,74%
Mai	27.574.337,74	139.000,00	111.675,05	27.870.512,27	268.849,58	329.335,89	0,97%	1,20%	1,27%	5,44%	21,95%	2,06%
Junho	27.870.512,27	6.170.000,00	6.164.265,59	27.950.093,32	73.846,64	403.182,53	0,26%	1,46%	0,97%	6,47%	22,62%	1,62%
Julho	27.950.093,32	145.000,00	23.676,37	27.879.230,86	-192.186,09	210.996,44	-0,68%	0,77%	1,43%	7,99%	9,62%	1,49%
Agosto	27.879.230,86	2.594.983,23	2.581.225,25	27.683.816,54	-209.172,30	1.824,14	-0,75%	0,01%	1,34%	9,43%	0,14%	1,72%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



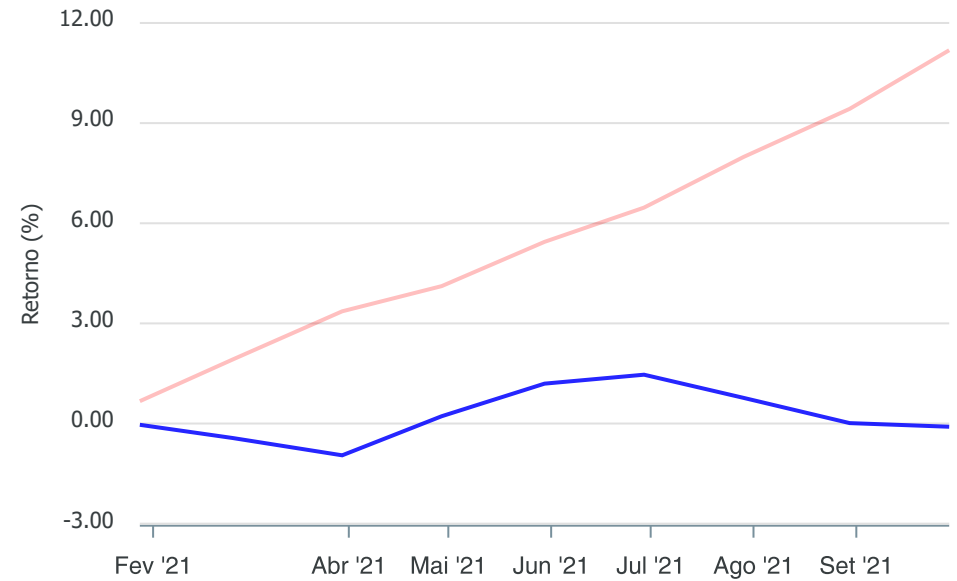
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	0,00	1.474.983,23	0,00	1.482.917,42	7.934,19	0,54%	0,18%	1,09%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2.114.982,17	0,00	0,00	2.125.467,38	10.485,21	0,50%	0,50%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	196.848,21	0,00	5.798,86	191.994,37	945,02	0,48%	0,49%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	991.241,48	0,00	19.021,74	976.596,74	4.377,00	0,44%	0,45%	0,03%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.176.116,43	120.000,00	572.000,00	2.733.486,16	9.369,73	0,28%	0,35%	0,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.017.561,82	0,00	0,00	3.021.600,55	4.038,73	0,13%	0,13%	1,29%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.131.293,40	0,00	0,00	3.133.668,45	2.375,05	0,08%	0,08%	1,30%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.984.404,65	0,00	1.984.404,65	0,00	0,00	0,00%	-0,65%	1,47%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.657.116,38	0,00	0,00	4.633.657,75	-23.458,63	-0,50%	-0,50%	1,57%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.679.672,30	0,00	0,00	4.611.836,53	-67.835,77	-1,45%	-1,45%	1,87%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.543.789,97	0,00	0,00	2.453.968,16	-89.821,81	-3,53%	-	-
Total Renda Fixa	26.493.026,81	1.594.983,23	2.581.225,25	25.365.193,51	-141.591,28	-0,53%		1,14%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,00	500.000,00	0,00	497.404,72	-2.595,28	-0,52%	-0,17%	1,65%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	449.697,53	0,00	0,00	441.557,05	-8.140,48	-1,81%	-1,81%	7,17%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	496.506,96	0,00	0,00	482.693,84	-13.813,12	-2,78%	-1,74%	8,49%
BRADESCO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	0,00	500.000,00	0,00	479.824,98	-20.175,02	-4,04%	-2,54%	9,33%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	439.999,56	0,00	0,00	417.142,44	-22.857,12	-5,19%	-5,19%	11,20%
Total Renda Variável	1.386.204,05	1.000.000,00	0,00	2.318.623,03	-67.581,02	-2,83%		7,43%

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.