

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2021

**Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2021)**

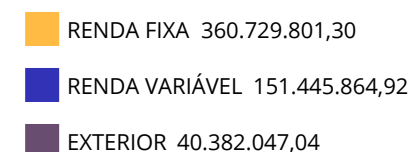
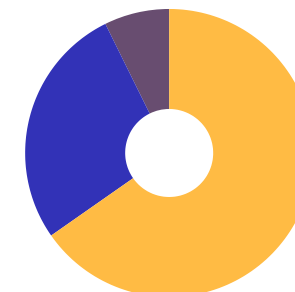
| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                   |
|-----------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1        | Não há        | 68.589.230,22 | 12,41%             | 1.007    | 0,66%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1        | Não há        | 28.354.379,29 | 5,13%              | 661      | 0,37%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | D+0        | 15/08/2022    | 8.795.037,94  | 1,59%              | 165      | 3,57%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA     | D+0        | 15/08/2024    | 9.282.707,10  | 1,68%              | 6        | 24,52%           | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0        | 15/08/2024    | 18.277.384,59 | 3,31%              | 74       | 1,28%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA      | D+0        | Não há        | 75.573.046,01 | 13,68%             | 984      | 0,47%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0        | Não há        | 50.383.528,04 | 9,12%              | 1.050    | 0,42%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI      | D+0        | Não há        | 2.905.915,44  | 0,53%              | 192      | 0,08%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP       | D+0        | Não há        | 1.919.105,58  | 0,35%              | 709      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1        | Não há        | 72.919.710,96 | 13,20%             | 251      | 2,18%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                      | D+1        | Não há        | 22.533.639,09 | 4,08%              | 102      | 2,53%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR                                 | Não se ... | Não se aplica | 1.196.117,04  | 0,22%              | 98       | 1,53%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES                              | D+4        | Não há        | 9.154.084,71  | 1,66%              | 2.745    | 0,70%            | Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '   |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                   | D+30       | Não há        | 15.951.032,54 | 2,89%              | 6.135    | 0,69%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                        | D+30       | Não há        | 9.110.011,10  | 1,65%              | 1.181    | 2,87%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                    | D+4        | Não há        | 6.987.775,29  | 1,26%              | 1.471    | 0,31%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| BRADESCO SELECTION FI AÇÕES                         | D+4        | Não há        | 14.720.908,40 | 2,66%              | 182      | 2,01%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES        | D+4 ou ... | Não há        | 15.583.426,67 | 2,82%              | 6.005    | 0,53%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES               | D+5        | Não há        | 12.975.082,77 | 2,35%              | 56       | 1,12%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                        | D+4        | Não há        | 9.495.734,76  | 1,72%              | 8.080    | 1,29%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  |

**Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2021)**

| Produto / Fundo                                     | Resgate    | Carência      | Saldo                 | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                |
|-----------------------------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|----------------------------------|
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES                | D+4 du ... | Não há        | 6.709.100,80          | 1,21%              | 36       | 0,43%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP                      | D+4        | Não há        | 7.458.179,39          | 1,35%              | 16.719   | 0,38%            | Artigo 8º, Inciso III            |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO                  | D+2        | Não há        | 24.434.562,68         | 4,42%              | 353      | 1,54%            | Artigo 8º, Inciso III            |
| VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO                       | D+2        | Não há        | 10.180.753,96         | 1,84%              | 58.649   | 0,34%            | Artigo 8º, Inciso III            |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO          | D+1        | Não há        | 8.644.934,84          | 1,56%              | 51.928   | 0,39%            | Artigo 8º, Inciso III            |
| CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA F...  | Não se ... | Não se aplica | 40.277,01             | 0,01%              | 19       | 3,21%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR... | D+5 du     | Não há        | 9.077.380,73          | 1,64%              | 98       | 0,42%            | Artigo 9º - A, Inciso II         |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME... | D+8        | Não há        | 9.337.154,07          | 1,69%              | 13.001   | 0,46%            | Artigo 9º - A, Inciso II         |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I     | D+5        | Não há        | 21.967.512,24         | 3,98%              | 1.195    | 0,67%            | Artigo 9º - A, Inciso III        |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |            |               | <b>552.557.713,26</b> |                    |          |                  |                                  |

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (REDA FIXA) - base (Julho / 2021)**

| Artigos - Renda Fixa                | Resolução<br>Pró Gestão - Nível 1 | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2021 |               |                | GAP<br>Superior |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
|                                     |                                   |                       |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |                 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 100,00%                           | 259.255.313,19        | 46,92%        | 35,00%                        | 54,75%        | 65,00%         | 99.907.200,43   |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 65,00%                            | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 15,00%         | 82.883.656,99   |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 45,00%                            | 100.278.371,07        | 18,15%        | 10,00%                        | 15,00%        | 30,00%         | 65.488.942,91   |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00%                             | 1.196.117,04          | 0,22%         | 0,00%                         | 0,25%         | 0,25%          | 185.277,24      |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b>                    | <b>360.729.801,30</b> | <b>65,28%</b> | <b>45,00%</b>                 | <b>70,00%</b> | <b>110,25%</b> |                 |



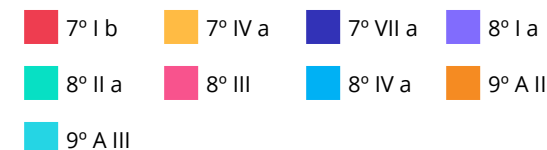
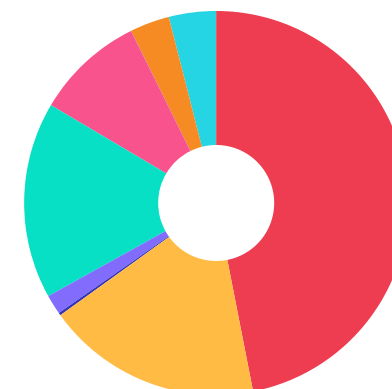
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

| Artigos - Renda Variável         | Resolução<br>Pró Gestão - Nivel 1 | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2021 |               |               | GAP<br>Superior |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                  |                                   |                       |               | Inf                           | Alvo          | Sup           |                 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'  | 35,00%                            | 9.154.084,71          | 1,66%         | 0,00%                         | 1,50%         | 2,50%         | 4.659.858,12    |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' | 25,00%                            | 91.533.072,33         | 16,57%        | 6,00%                         | 13,50%        | 20,00%        | 18.978.470,32   |
| Artigo 8º, Inciso III            | 10,00%                            | 50.718.430,87         | 9,18%         | 5,00%                         | 9,75%         | 10,00%        | 4.537.340,46    |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' | 5,00%                             | 40.277,01             | 0,01%         | 0,00%                         | 0,25%         | 0,25%         | 1.341.117,27    |
| <b>Total Renda Variável</b>      | <b>35,00%</b>                     | <b>151.445.864,92</b> | <b>27,41%</b> | <b>11,00%</b>                 | <b>25,00%</b> | <b>32,75%</b> |                 |

| Artigos - Exterior        | Resolução<br>Pró Gestão - Nivel 1 | Carteira \$          | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2021 |              |               | GAP<br>Superior |
|---------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------|----------------------------------------|--------------|---------------|-----------------|
|                           |                                   |                      |              | Inferior                               | Alvo         | Superior      |                 |
| Artigo 9º - A, Inciso II  | 10,00%                            | 18.414.534,80        | 3,33%        | 0,00%                                  | 3,00%        | 10,00%        | 36.841.236,53   |
| Artigo 9º - A, Inciso III | 10,00%                            | 21.967.512,24        | 3,98%        | 0,00%                                  | 2,00%        | 10,00%        | 33.288.259,09   |
| <b>Total Exterior</b>     | <b>10,00%</b>                     | <b>40.382.047,04</b> | <b>7,31%</b> | <b>0,00%</b>                           | <b>5,00%</b> | <b>20,00%</b> |                 |



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

| Gestão                            | Valor          | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 153.651.520,62 | 27,81         | 0,02           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 123.970.112,89 | 22,44         | 0,01           |
| ITAÚ UNIBANCO                     | 72.919.710,96  | 13,20         | 0,00           |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT            | 46.402.074,92  | 8,40          | 0,02           |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 31.870.793,16  | 5,77          | 0,01           |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO... | 24.866.133,77  | 4,50          | 0,01           |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT         | 24.614.599,13  | 4,45          | 0,00           |
| VINCI PARTNERS                    | 16.889.854,76  | 3,06          | 0,01           |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS            | 15.951.032,54  | 2,89          | 0,06           |
| ITAÚ DTVM                         | 12.975.082,77  | 2,35          | 0,00           |
| SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST... | 9.495.734,76   | 1,72          | 0,03           |
| BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT      | 9.110.011,10   | 1,65          | 0,01           |
| WESTERN ASSET                     | 8.644.934,84   | 1,56          | 0,02           |
| PETRA CAPITAL                     | 1.196.117,04   | 0,22          | 0,02           |

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

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

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

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

|                                                             | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         | -0,18% | 1,68%  | 0,38%  | 1,54%  | 5,88%  | 15,07% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -0,07% | 1,50%  | 0,50%  | 1,36%  | 5,46%  | 14,00% | 0,95%   | 0,02%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                    | -0,37% | -1,09% | 1,10%  | -0,24% | 2,53%  | 10,89% | -       | -                |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | -0,38% | -1,20% | 1,05%  | -0,34% | 2,27%  | 10,39% | 2,07%   | 0,06%            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 0,66%  | 2,86%  | 1,76%  | 2,56%  | 6,53%  | 12,65% | 0,42%   | 0,01%            |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | -0,18% | -2,46% | 0,02%  | -2,30% | -1,92% | 3,58%  | 1,28%   | 0,06%            |
| <b>Selic (Benchmark)</b>                                    | 0,36%  | 1,64%  | 0,94%  | 1,49%  | 2,44%  | 6,76%  | -       | -                |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI              | 0,39%  | 1,84%  | 1,04%  | 1,68%  | 2,55%  | 6,22%  | 0,02%   | 0,00%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                      | 0,36%  | 1,64%  | 0,94%  | 1,49%  | 2,44%  | 6,76%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP               | 0,45%  | 1,61%  | 1,00%  | 1,45%  | 2,41%  | 6,22%  | 0,05%   | 0,00%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                     | 0,96%  | 4,76%  | 2,34%  | 4,50%  | 8,99%  | 11,51% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA              | -0,78% | -0,06% | -0,54% | -0,09% | 0,90%  | 10,67% | 1,68%   | 0,02%            |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA         | 0,16%  | 1,16%  | 0,72%  | 1,03%  | 1,19%  | 6,46%  | 0,42%   | 0,01%            |
| <b>Não Possui (Benchmark)</b>                               | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -                |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR                                         | -0,20% | -4,40% | -3,74% | -4,21% | 1,26%  | -9,80% | 0,04%   | 0,08%            |

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

|                                                         | Mês   | Ano    | 3M    | 6M     | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---------------------------------------------------------|-------|--------|-------|--------|---------|---------|---------|------------------|
| <b>Não Informado (Benchmark)</b>                        | -     | -      | -     | -      | -       | -       | -       | -                |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                          | 0,28% | 1,10%  | 0,92% | 1,06%  | 1,27%   | 7,76%   | 0,22%   | 0,01%            |
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                         | -     | -      | -     | -      | -       | -       | -       | -                |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,08% | 1,50%  | 0,66% | 1,32%  | 5,61%   | 14,05%  | 0,88%   | 0,02%            |
| BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 0,49% | -0,74% | 1,04% | -0,63% | -29,46% | -27,53% | 0,70%   | 0,32%            |

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

|                                                   | Mês     | Ano     | 3M      | 6M      | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| <b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>                    | 2,27%   | 17,02%  | 5,12%   | 18,34%  | 34,37%  | 47,47%  | -       | -                |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO        | 2,58%   | 18,89%  | 5,77%   | 19,08%  | 34,89%  | 46,24%  | 5,66%   | 0,14%            |
| <b>IPCA + 10,00% ao ano (Benchmark)</b>           | 1,80%   | 10,67%  | 4,84%   | 9,56%   | 19,80%  | 34,87%  | -       | -                |
| CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP | -57,17% | -93,70% | -84,16% | -93,67% | -93,84% | -98,66% | 88,99%  | 0,96%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                        | 0,03%   | 1,31%   | 0,59%   | 1,21%   | 5,06%   | 14,34%  | -       | -                |
| VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO                     | 0,37%   | 1,76%   | 1,09%   | 1,55%   | 4,63%   | 13,01%  | 0,61%   | 0,01%            |
| <b>IBX (Benchmark)</b>                            | -3,99%  | 4,47%   | 2,33%   | 7,73%   | 20,73%  | 23,34%  | -       | -                |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                 | -4,44%  | 8,25%   | 1,64%   | 10,37%  | 15,22%  | 28,77%  | 8,99%   | 0,18%            |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                  | -3,42%  | 9,66%   | 5,53%   | 12,67%  | 17,74%  | 28,85%  | 7,37%   | 0,17%            |
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>                       | -3,94%  | 2,34%   | 2,44%   | 5,85%   | 18,35%  | 19,63%  | -       | -                |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES      | -4,57%  | -0,31%  | 0,17%   | 0,31%   | 8,25%   | 22,05%  | 9,02%   | 0,13%            |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                      | -3,32%  | 2,06%   | 4,51%   | 5,49%   | 7,93%   | 4,33%   | 8,04%   | 0,21%            |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES             | -4,55%  | 1,24%   | 0,92%   | 3,66%   | 14,33%  | 19,32%  | 8,24%   | 0,20%            |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES              | -4,12%  | 0,91%   | 0,14%   | 4,04%   | 13,09%  | 27,67%  | 8,97%   | 0,20%            |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                      | -4,68%  | 0,56%   | 2,27%   | 3,93%   | 13,72%  | 17,66%  | 8,11%   | 0,21%            |
| BRADESCO SELECTION FI AÇÕES                       | -4,87%  | 0,58%   | 2,94%   | 3,14%   | 16,66%  | 9,20%   | 8,64%   | 0,15%            |

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

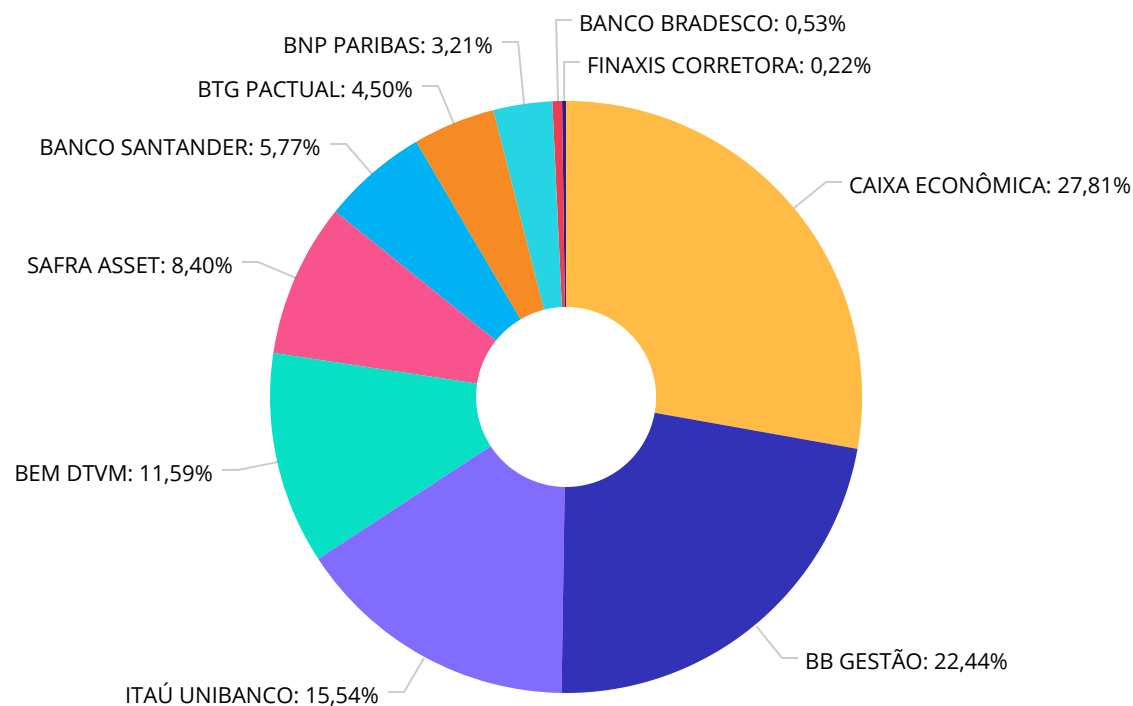
|                                    | Mês    | Ano    | 3M    | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|------------------------------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>             | 0,36%  | 1,64%  | 0,94% | 1,49%  | 2,44%  | 6,76%  | -       | -                |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO | 2,58%  | 18,78% | 5,78% | 18,99% | 34,57% | 46,45% | 5,63%   | 0,14%            |
| <b>Não Informado (Benchmark)</b>   | -      | -      | -     | -      | -      | -      | -       | -                |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP     | -0,83% | 1,44%  | 1,46% | 2,03%  | 4,78%  | 10,52% | 2,54%   | 0,06%            |
| <b>Não definido (Benchmark)</b>    | -      | -      | -     | -      | -      | -      | -       | -                |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES             | -4,18% | 4,64%  | 1,99% | 7,68%  | 19,58% | 23,75% | 8,96%   | 0,22%            |

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

|                                                                      | Mês   | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| <b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>                                        | 4,15% | 12,45% | -1,01% | 7,85%  | 31,07% | 90,86%  | -       | -                |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO     | 6,75% | 16,53% | -0,22% | 11,09% | 38,64% | 103,45% | 8,15%   | 0,17%            |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 5,20% | 12,97% | -1,36% | 6,94%  | 32,38% | 107,65% | 7,57%   | 0,15%            |

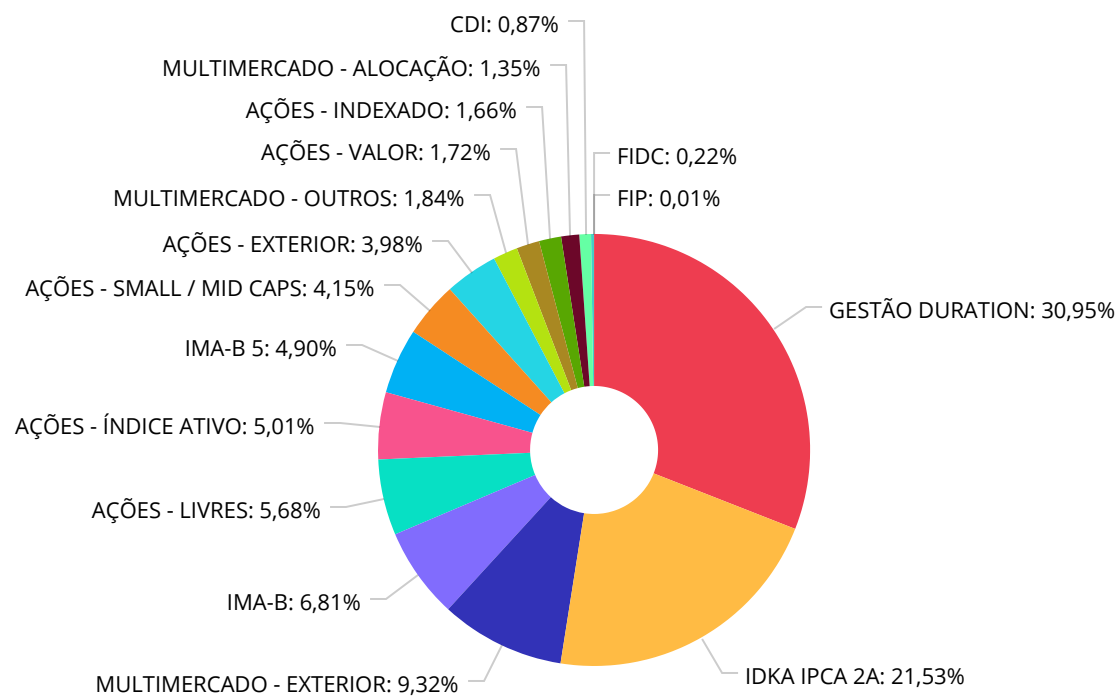
|                                                 |       |        |       |        |        |        |       |       |
|-------------------------------------------------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                 | -     | -      | -     | -      | -      | -      | -     | -     |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 6,21% | 17,37% | 2,38% | 13,13% | 34,47% | 88,58% | 6,97% | 0,18% |

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



|                   |                |
|-------------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA   | 153.651.520,62 |
| BB GESTÃO         | 123.970.112,89 |
| ITAÚ UNIBANCO     | 85.894.793,73  |
| BEM DTVM          | 64.045.305,75  |
| SAFRA ASSET       | 46.402.074,92  |
| BANCO SANTANDER   | 31.870.793,16  |
| BTG PACTUAL       | 24.866.133,77  |
| BNP PARIBAS       | 17.754.945,94  |
| BANCO BRADESCO    | 2.905.915,44   |
| FINAXIS CORRETORA | 1.196.117,04   |

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

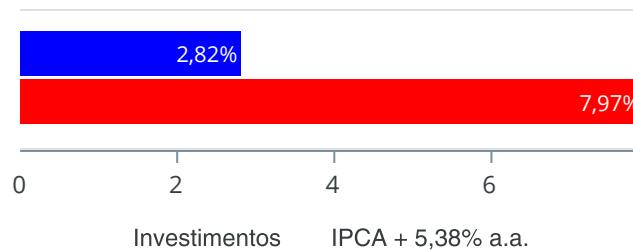


|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| GESTÃO DURATION          | 171.026.396,06 |
| IDKA IPCA 2A             | 118.972.758,26 |
| MULTIMERCADO - EXTERIOR  | 51.494.032,32  |
| IMA-B                    | 37.637.086,39  |
| AÇÕES - LIVRES           | 31.402.538,57  |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO     | 27.695.991,17  |
| IMA-B 5                  | 27.072.422,53  |
| AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 22.938.807,83  |
| AÇÕES - EXTERIOR         | 21.967.512,24  |
| MULTIMERCADO - OUTROS    | 10.180.753,96  |
| AÇÕES - VALOR            | 9.495.734,76   |
| AÇÕES - INDEXADO         | 9.154.084,71   |
| MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO  | 7.458.179,39   |
| CDI                      | 4.825.021,02   |
| FIDC                     | 1.196.117,04   |
| FIP                      | 40.277,01      |

**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   | 564.714.090,43 | 83.446.868,81 | 72.255.388,74  | 575.088.838,13 | -816.732,37   | -816.732,37   | -0,14%      | -0,14%       | 0,67%    | 0,67%     | -21,24%  | 3,32% |
| Fevereiro | 575.088.838,13 | 17.685.888,68 | 28.529.973,08  | 562.557.406,12 | -1.687.347,61 | -2.504.079,98 | -0,29%      | -0,43%       | 1,24%    | 1,91%     | -22,71%  | 3,08% |
| Março     | 562.557.406,12 | 18.807.774,80 | 19.188.963,25  | 567.651.639,44 | 5.475.421,77  | 2.971.341,79  | 0,97%       | 0,53%        | 1,41%    | 3,36%     | 15,92%   | 3,78% |
| Abril     | 567.651.639,44 | 27.522.380,31 | 31.769.635,39  | 571.044.807,64 | 7.640.423,28  | 10.611.765,07 | 1,35%       | 1,89%        | 0,73%    | 4,11%     | 45,95%   | 2,26% |
| Mai       | 571.044.807,64 | 13.465.149,13 | 18.492.288,88  | 572.491.154,04 | 6.473.486,15  | 17.085.251,22 | 1,13%       | 3,04%        | 1,27%    | 5,43%     | 56,02%   | 2,64% |
| Junho     | 572.491.154,04 | 99.565.468,68 | 104.766.408,97 | 568.491.574,49 | 1.201.360,74  | 18.286.611,96 | 0,21%       | 3,26%        | 0,97%    | 6,45%     | 50,49%   | 2,06% |
| Julho     | 568.491.574,49 | 31.450.487,42 | 44.945.639,34  | 552.557.713,26 | -2.438.709,31 | 15.847.902,65 | -0,43%      | 2,82%        | 1,42%    | 7,97%     | 35,34%   | 3,14% |

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**

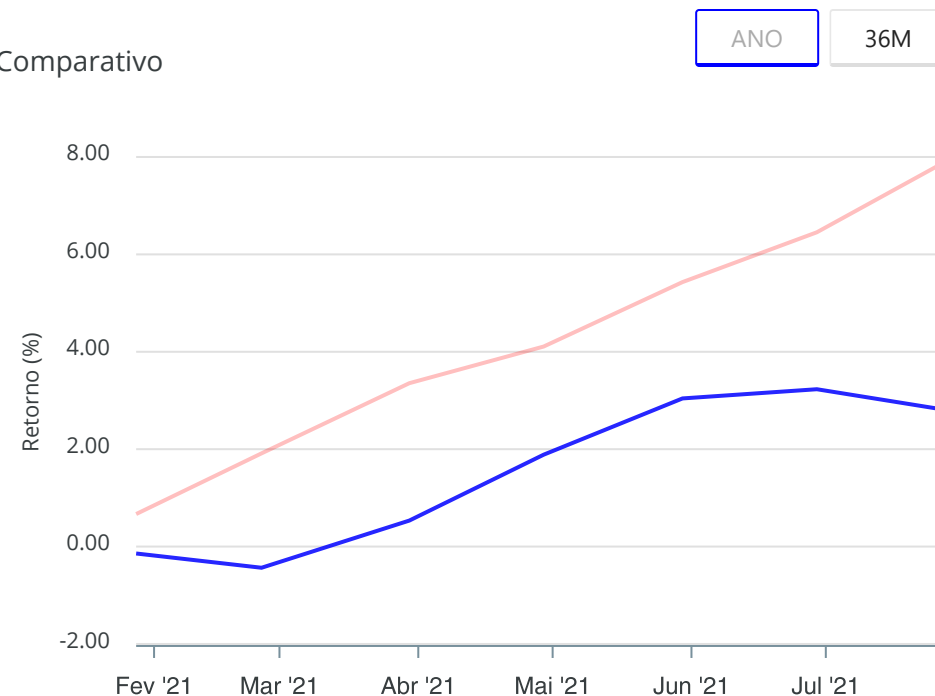


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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 Julho/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... | 8.737.743,37          | 0,00                 | 0,00                 | 8.795.037,94          | 57.294,57          | 0,66%         | 0,66%      | 0,42%        |
| BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 9.237.297,60          | 0,00                 | 0,00                 | 9.282.707,10          | 45.409,50          | 0,49%         | 0,49%      | 0,70%        |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 2.159.959,54          | 0,00                 | 250.000,00           | 1.919.105,58          | 9.146,04           | 0,42%         | 0,45%      | 0,05%        |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI        | 20.403.056,95         | 0,00                 | 17.555.824,56        | 2.905.915,44          | 58.683,05          | 0,29%         | 0,39%      | 0,02%        |
| SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA                        | 22.470.260,22         | 0,00                 | 0,00                 | 22.533.639,09         | 63.378,87          | 0,28%         | 0,28%      | 0,22%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 72.806.220,69         | 0,00                 | 0,00                 | 72.919.710,96         | 113.490,27         | 0,16%         | 0,16%      | 0,42%        |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 68.150.059,46         | 382.324,06           | 0,00                 | 68.589.230,22         | 56.846,70          | 0,08%         | 0,08%      | 0,88%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 52.108.701,97         | 13.862.823,17        | 15.533.148,27        | 50.383.528,04         | -54.848,83         | -0,08%        | -0,06%     | 0,95%        |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 18.310.848,73         | 0,00                 | 0,00                 | 18.277.384,59         | -33.464,14         | -0,18%        | -0,18%     | 1,28%        |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR                                   | 1.198.549,64          | 0,00                 | 0,00                 | 1.196.117,04          | -2.432,60          | -0,20%        | -0,20%     | 0,04%        |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 28.463.548,56         | 0,00                 | 0,00                 | 28.354.379,29         | -109.169,27        | -0,38%        | -0,38%     | 2,07%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 76.163.788,12         | 0,00                 | 0,00                 | 75.573.046,01         | -590.742,11        | -0,78%        | -0,78%     | 1,68%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>380.210.034,85</b> | <b>14.245.147,23</b> | <b>33.338.972,83</b> | <b>360.729.801,30</b> | <b>-386.407,95</b> | <b>-0,10%</b> |            | <b>1,00%</b> |

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

| Ativos Renda Variável                             | Saldo Anterior        | Aplicações          | Resgates             | Saldo Atual           | Retorno (R\$)        | Retorno (%)   | (%) Instit | Var - Mês    |
|---------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|------------|--------------|
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO                | 23.819.241,98         | 0,00                | 0,00                 | 24.434.562,68         | 615.320,70           | 2,58%         | 2,58%      | 5,63%        |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO        | 8.427.842,16          | 0,00                | 0,00                 | 8.644.934,84          | 217.092,68           | 2,58%         | 2,58%      | 5,66%        |
| VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO                     | 10.143.484,13         | 0,00                | 0,00                 | 10.180.753,96         | 37.269,83            | 0,37%         | 0,37%      | 0,61%        |
| SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO            | 11.556.021,28         | 0,00                | 11.555.340,18        | 0,00                  | -681,10              | -0,01%        | -0,09%     | 0,71%        |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP                    | 7.520.741,29          | 0,00                | 0,00                 | 7.458.179,39          | -62.561,90           | -0,83%        | -0,83%     | 2,54%        |
| CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP | 94.027,40             | 0,00                | 51.326,33            | 40.277,01             | -2.424,06            | -2,58%        | -57,16%    | 88,99%       |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                      | 9.822.152,19          | 0,00                | 0,00                 | 9.495.734,76          | -326.417,43          | -3,32%        | -3,32%     | 8,04%        |
| BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                   | 7.235.279,54          | 0,00                | 0,00                 | 6.987.775,29          | -247.504,25          | -3,42%        | -3,42%     | 7,37%        |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES              | 6.996.999,83          | 0,00                | 0,00                 | 6.709.100,80          | -287.899,03          | -4,11%        | -4,11%     | 8,97%        |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES                            | 9.553.789,68          | 0,00                | 0,00                 | 9.154.084,71          | -399.704,97          | -4,18%        | -4,18%     | 8,96%        |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                 | 16.692.740,26         | 0,00                | 0,00                 | 15.951.032,54         | -741.707,72          | -4,44%        | -4,44%     | 8,99%        |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES             | 13.593.121,10         | 0,00                | 0,00                 | 12.975.082,77         | -618.038,33          | -4,55%        | -4,55%     | 8,24%        |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                      | 9.557.129,25          | 0,00                | 0,00                 | 9.110.011,10          | -447.118,15          | -4,68%        | -4,68%     | 8,11%        |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES      | 10.719.151,72         | 5.650.000,00        | 0,00                 | 15.583.426,67         | -785.725,05          | -4,80%        | -4,57%     | 9,02%        |
| BRDESCO SELECTION FI AÇÕES                        | 15.474.890,30         | 0,00                | 0,00                 | 14.720.908,40         | -753.981,90          | -4,87%        | -4,87%     | 8,64%        |
| <b>Total Renda Variável</b>                       | <b>161.206.612,11</b> | <b>5.650.000,00</b> | <b>11.606.666,51</b> | <b>151.445.864,92</b> | <b>-3.804.080,68</b> | <b>-2,28%</b> |            | <b>7,11%</b> |

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Julho / 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... | 8.503.260,27         | 0,00                 | 0,00        | 9.077.380,73         | 574.120,46          | 6,75%        | 6,75%      | 8,15%        |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT... | 8.875.773,53         | 0,00                 | 0,00        | 9.337.154,07         | 461.380,54          | 5,20%        | 5,20%      | 7,57%        |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I       | 9.695.893,73         | 11.555.340,19        | 0,00        | 21.967.512,24        | 716.278,32          | 3,37%        | 6,21%      | 6,97%        |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>27.074.927,53</b> | <b>11.555.340,19</b> | <b>0,00</b> | <b>40.382.047,04</b> | <b>1.751.779,32</b> | <b>4,53%</b> |            | <b>7,37%</b> |

## 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.