

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	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	4.135.061,75	14,17%	1.007	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.599.806,46	12,34%	758	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.212.976,89	7,58%	1.050	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.457.806,16	8,42%	1.014	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	716.498,86	2,46%	582	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.526.529,95	5,23%	797	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	134.576,80	0,46%	687	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.526.685,42	15,51%	197	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.149.358,07	10,79%	6.620	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	252.487,73	0,87%	993	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	258.951,28	0,89%	2.778	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.320.495,28	7,95%	1.471	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	245.279,60	0,84%	4.706	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	482.984,03	1,66%	12.532	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.744.096,12	5,98%	11.259	0,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	350.030,52	1,20%	128	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	295.457,53	1,01%	16.719	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	768.392,27	2,63%	5.370	0,29%	Artigo 8º, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		17.927,38	0,06%		0,00%	DF - Artigo 6º

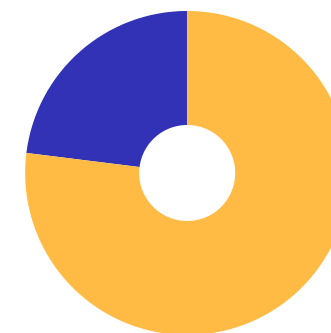


Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			29.177.474,72				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			17.927,38				Artigo 6º
		PL Total	29.195.402,10				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	12.405.651,26	42,52%	11,52%	57,61%	72,00%	8.602.130,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	16,31%	4.758.846,13
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	10.053.649,10	34,46%	4,07%	20,36%	40,00%	1.617.340,79
Total Renda Fixa	100,00%	22.459.300,36	76,97%	15,59%	77,97%	128,31%	



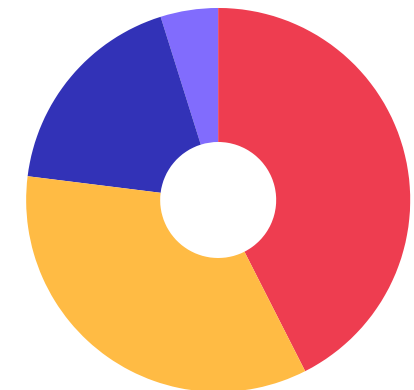
■ RENDA FIXA 22.459.300,36

■ RENDA VARIÁVEL 6.718.174,36

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2021)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	5.304.294,04	18,18%	3,65%	18,24%	20,00%	531.200,90
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.413.880,32	4,85%	3,09%	3,09%	10,00%	1.503.867,15
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.718.174,36	23,03%	6,74%	21,33%	30,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	1.458.873,74
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	1.458.873,74
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,70%	10,00%	



■ 7º I b
 ■ 7º IV a
 ■ 8º II a
 ■ 8º III

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.623.912,83	36,41	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.847.180,70	23,47	0,00
CAIXA DTVM	6.044.534,73	20,72	-
SICREDI	3.917.750,34	13,43	0,01
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.744.096,12	5,98	0,03

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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

Artigo 20º - 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) - (Resolução 4963)

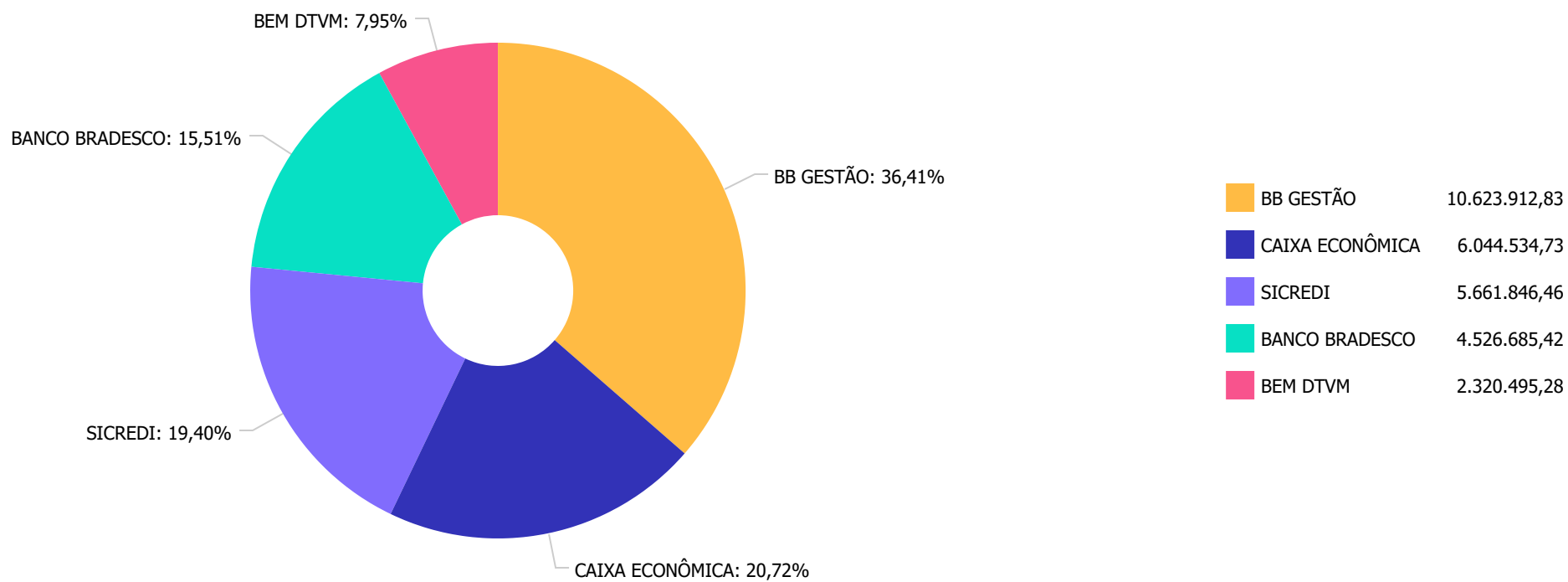
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,18%	1,68%	0,38%	1,54%	5,88%	15,07%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	0,03%	1,31%	0,59%	1,21%	5,06%	14,34%	-	-
CDI (Benchmark)	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,76%	-	-
IPCA (Benchmark)	0,96%	4,76%	2,34%	4,50%	8,99%	11,51%	-	-

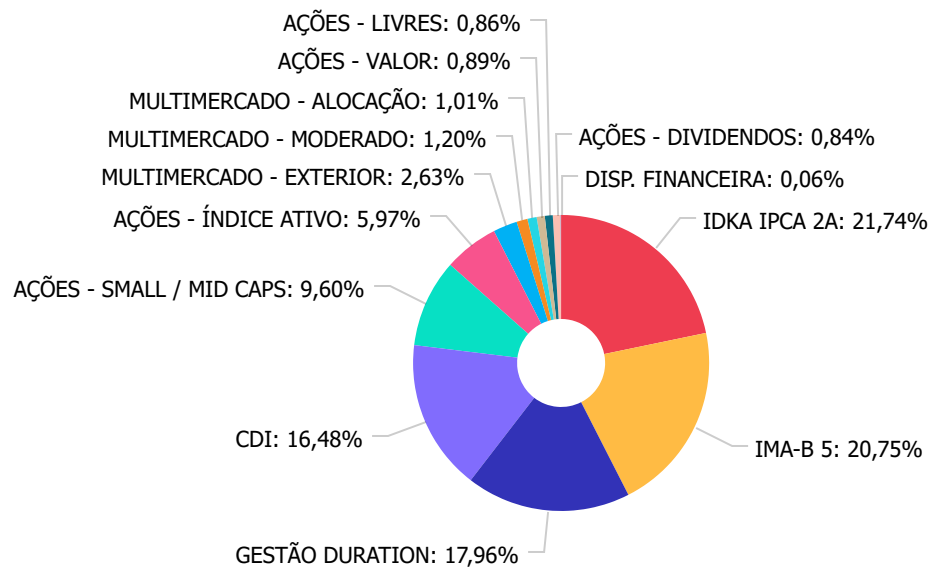
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,76%	-	-
Ibovespa (Benchmark)	-3,94%	2,34%	2,44%	5,85%	18,35%	19,63%	-	-
IDIV (Benchmark)	-1,72%	0,31%	1,58%	5,67%	14,21%	18,21%	-	-
S&P 500 (Benchmark)	2,27%	17,02%	5,12%	18,34%	34,37%	47,47%	-	-
SMLL (Benchmark)	-5,80%	4,96%	1,45%	8,69%	20,13%	29,57%	-	-

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



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

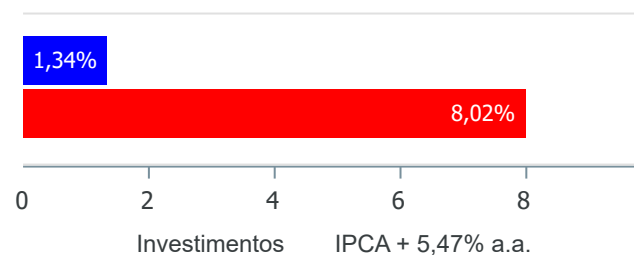


■ IDKA IPCA 2A	6.348.038,64	■ IMA-B 5	6.057.612,62	■ GESTÃO DURATION	5.243.184,28	■ CDI	4.810.464,82
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.803.479,31	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.744.096,12	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	768.392,27	■ MULTIMERCADO - MODERADO	350.030,52
■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	295.457,53	■ AÇÕES - VALOR	258.951,28	■ AÇÕES - LIVRES	252.487,73	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	245.279,60
■ DISP. FINANCEIRA	17.927,38						

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	28.443.922,80	371.069,66	259.293,71	28.409.707,58	-145.991,17	-145.991,17	-0,51%	-0,51%	0,67%	0,67%	-75,78%	2,30%
Fevereiro	28.409.707,58	179.496,03	135.686,69	28.224.804,90	-228.712,02	-374.703,19	-0,80%	-1,31%	1,24%	1,93%	-68,02%	2,14%
Março	28.224.804,90	0,00	3.666.579,00	24.652.447,17	94.221,27	-280.481,92	0,33%	-0,98%	1,42%	3,38%	-29,07%	3,01%
Abril	24.652.447,17	3.711.329,84	135.334,22	28.504.866,68	276.423,89	-4.058,03	0,98%	-0,01%	0,73%	4,14%	-0,29%	1,97%
Maiο	28.504.866,68	1.972.817,02	2.012.634,03	28.978.917,04	513.867,37	509.809,34	1,80%	1,79%	1,28%	5,47%	32,75%	2,48%
Junho	28.978.917,04	592.022,04	300.000,00	29.345.605,65	74.666,57	584.475,91	0,26%	2,05%	0,98%	6,50%	31,55%	1,96%
Julho	29.345.605,65	38.517,39	2.214,08	29.177.474,72	-204.434,24	380.041,67	-0,70%	1,34%	1,43%	8,02%	16,71%	2,25%

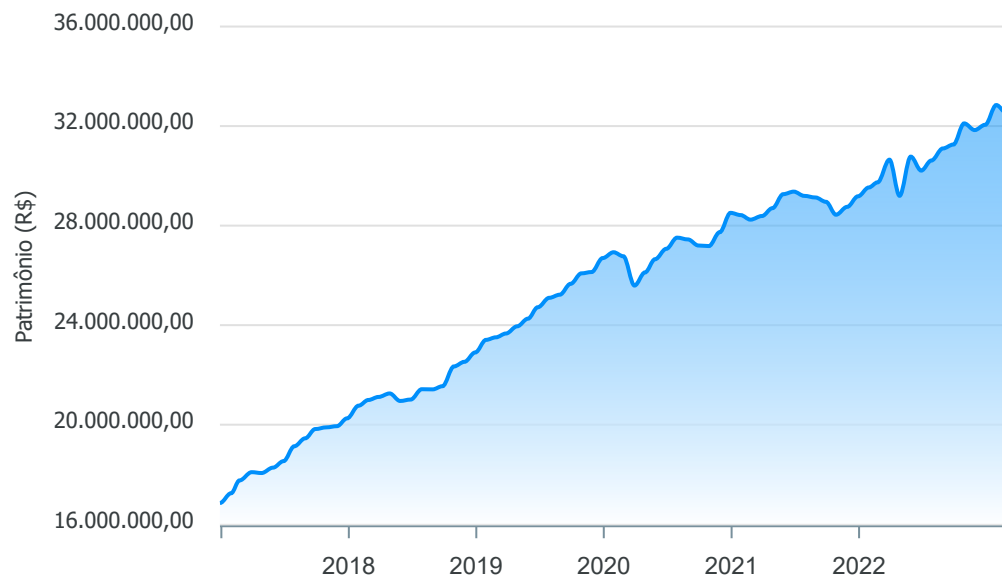
Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



- 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 PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	134.049,76	0,00	0,00	134.576,80	527,04	0,39%	0,39%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	3.105.830,06	33.819,07	2.214,08	3.149.358,07	11.923,02	0,38%	0,38%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.518.090,98	4.698,32	0,00	1.526.529,95	3.740,65	0,25%	0,25%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.131.613,52	0,00	0,00	4.135.061,75	3.448,23	0,08%	0,08%	0,88%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.598.993,70	0,00	0,00	3.599.806,46	812,76	0,02%	0,02%	1,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.457.464,56	0,00	0,00	2.457.806,16	341,60	0,01%	0,01%	1,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.214.414,88	0,00	0,00	2.212.976,89	-1.437,99	-0,06%	-0,06%	0,95%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	717.296,29	0,00	0,00	716.498,86	-797,43	-0,11%	-0,11%	1,10%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.535.765,05	0,00	0,00	4.526.685,42	-9.079,63	-0,20%	-0,20%	1,03%
Total Renda Fixa	22.413.518,80	38.517,39	2.214,08	22.459.300,36	9.478,25	0,04%		0,77%



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
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	265.098,21	0,00	0,00	258.951,28	-6.146,93	-2,32%	-2,32%	8,21%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	253.964,47	0,00	0,00	245.279,60	-8.684,87	-3,42%	-3,42%	7,91%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.402.686,30	0,00	0,00	2.320.495,28	-82.191,02	-3,42%	-3,42%	7,37%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	264.141,72	0,00	0,00	252.487,73	-11.653,99	-4,41%	-4,41%	8,53%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	1.838.161,77	0,00	0,00	1.744.096,12	-94.065,65	-5,12%	-5,12%	8,55%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	509.754,99	0,00	0,00	482.984,03	-26.770,96	-5,25%	-5,25%	8,98%
Total Renda Variável	5.533.807,46	0,00	0,00	5.304.294,04	-229.513,42	-4,15%		8,03%



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
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	748.679,41	0,00	0,00	768.392,27	19.712,86	2,63%	2,63%	5,67%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	351.664,05	0,00	0,00	350.030,52	-1.633,53	-0,46%	-0,46%	1,46%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	297.935,93	0,00	0,00	295.457,53	-2.478,40	-0,83%	-0,83%	2,54%
Total Exterior	1.398.279,39	0,00	0,00	1.413.880,32	15.600,93	1,12%		3,97%

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 4.963/2021, 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 4.963 de 25 de novembro de 2021 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.

