



# Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2021

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

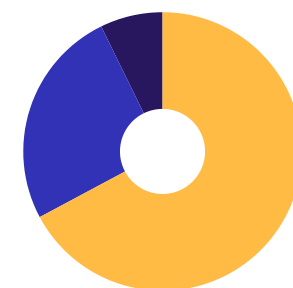
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	686.336,57	2,42%	600	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.770.195,96	6,25%	977	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.988.673,02	7,02%	735	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	199.958,41	0,71%	644	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.087.373,17	10,91%	966	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.114.632,24	7,47%	1.034	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.117.606,67	3,95%	1.000	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	202.436,61	0,72%	879	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	234.879,95	0,83%	204	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.310.817,73	11,69%	1.316	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	66.481,33	0,23%	322	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	849.086,08	3,00%	560	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	44.204,48	0,16%	791	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	928.226,11	3,28%	637	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	770.666,33	2,72%	151	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	726.625,38	2,57%	131	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	921.903,27	3,26%	257	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3 du	Não há	266.064,89	0,94%	38.892	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	D+4	Não há	234.548,69	0,83%	12.827	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	941.743,61	3,33%	2.410	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	452.315,98	1,60%	18.730	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	D+4	Não há	275.598,73	0,97%	8.292	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	171.221,23	0,60%	23.295	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	352.989,66	1,25%	53.001	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	71.435,65	0,25%	98	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	671.170,53	2,37%	12.101	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	119.257,80	0,42%	4.883	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	347.373,47	1,23%	18	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	D+3	Não há	630.144,28	2,23%	26.162	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	518.190,61	1,83%	78.640	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	831.299,32	2,94%	16.955	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	571.751,79	2,02%	122	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	780.836,14	2,76%	1.255	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO N...	D+12	Não há	177.455,83	0,63%	1.078	0,11%	Artigo 9º - A, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.877.176,16	6,63%	407	0,06%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		6.287,88	0,02%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>28.310.677,68</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>6.287,88</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>28.316.965,56</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	28.310.677,68
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	14.779.391,66	52,20%	0,00%	59,50%	100,00%	13.531.286,02
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	28.310.677,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	16.986.406,61
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	16.986.406,61
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	4.240.711,65	14,98%	0,00%	14,00%	40,00%	7.083.559,42
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	11.324.271,07
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	5.662.135,54
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	4.246.601,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.415.533,88
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.415.533,88
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.415.533,88
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>19.020.103,31</b>	<b>67,18%</b>	<b>0,00%</b>	<b>73,50%</b>	<b>550,00%</b>	

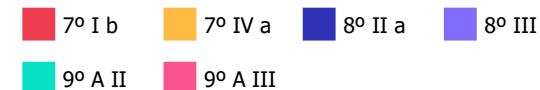
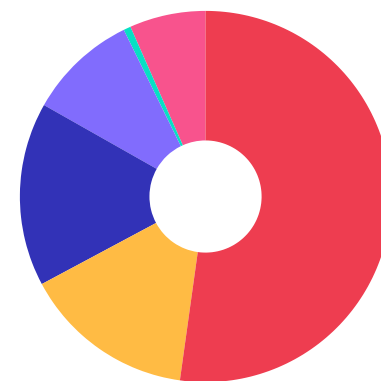


■ RENDA FIXA 19.020.103,31  
■ RENDA VARIÁVEL 7.235.942,38  
■ EXTERIOR 2.054.631,99

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	8.493.203,30
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	8.493.203,30
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	4.533.864,52	16,01%	0,00%	13,00%	20,00%	1.128.271,02
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	5.662.135,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.702.077,86	9,54%	0,00%	5,00%	10,00%	128.989,91
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.415.533,88
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.415.533,88
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.415.533,88
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>7.235.942,38</b>	<b>25,56%</b>	<b>0,00%</b>	<b>18,00%</b>	<b>125,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.831.067,77
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	177.455,83	0,63%	0,00%	2,00%	10,00%	2.653.611,94
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	1.877.176,16	6,63%	0,00%	6,50%	10,00%	953.891,61
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>2.054.631,99</b>	<b>7,26%</b>	<b>0,00%</b>	<b>8,50%</b>	<b>30,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	15.951.066,49	56,34	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.679.354,03	34,19	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.332.883,69	8,24	0,00
ITAÚ DTVM	347.373,47	1,23	0,00

**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 '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	14.779.391,66	52,20	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	4.240.711,65	14,98	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	4.533.864,52	16,01	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.702.077,86	9,54	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	177.455,83	0,63	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	1.877.176,16	6,63	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,88%	2,19%	2,53%	3,96%	8,47%	18,26%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	1,85%	2,25%	3,53%	7,95%	16,84%	1,07%	0,02%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	0,61%	-0,21%	0,73%	1,81%	4,20%	12,11%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	-0,74%	0,55%	1,35%	3,31%	10,72%	1,01%	0,03%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	0,20%	-3,51%	-0,14%	-0,57%	-0,28%	13,33%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15%	-3,60%	-0,25%	-0,67%	-0,47%	12,87%	1,75%	0,05%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,20%	0,60%	0,52%	0,91%	2,11%	8,57%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,17%	0,51%	0,46%	0,79%	1,89%	8,12%	0,14%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,69%	1,42%	1,92%	3,27%	7,39%	17,55%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,69%	1,36%	1,89%	3,19%	7,12%	17,04%	1,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,67%	1,31%	1,85%	3,15%	7,10%	16,90%	1,01%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,06%	-1,14%	1,25%	3,66%	9,17%	16,46%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04%	-1,23%	1,20%	3,55%	8,92%	15,71%	2,39%	0,08%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,20%	-1,79%	0,19%	0,13%	0,71%	12,10%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,16%	-1,87%	0,11%	0,06%	0,51%	11,56%	1,19%	0,03%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,28%	0,99%	0,73%	1,24%	2,28%	6,64%	0,04%	0,00%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,28%	0,78%	0,56%	1,05%	1,85%	6,91%	0,03%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	0,53%	0,41%	0,64%	1,06%	4,87%	0,01%	0,00%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,83%	3,22%	2,08%	4,61%	8,06%	10,08%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	-0,44%	0,96%	2,25%	4,15%	-	1,19%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,27%	0,72%	0,52%	0,92%	1,75%	9,72%	0,03%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,24%	0,72%	1,21%	2,05%	3,45%	15,85%	1,14%	0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,20%	0,61%	1,05%	1,62%	2,86%	-	0,84%	0,02%

<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48%	-0,79%	0,68%	1,57%	3,44%	11,29%	1,07%	0,04%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	1,51%	1,89%	3,06%	7,77%	16,46%	0,98%	0,02%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	0,55%	11,93%	10,31%	16,08%	38,10%	52,76%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	0,31%	12,29%	9,81%	15,54%	35,92%	-	6,74%	0,14%

<b>IDIV (Benchmark)</b>	5,64%	4,32%	15,93%	13,64%	37,85%	30,26%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,10%	3,88%	18,01%	11,84%	25,48%	24,78%	6,72%	0,24%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,16%	6,05%	14,70%	15,91%	44,41%	30,08%	-	-
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	2,05%	20,73%	17,72%	30,05%	69,85%	69,21%	8,46%	0,15%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5,81%	6,66%	17,96%	17,78%	53,80%	48,84%	6,90%	0,25%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	2,60%	13,28%	18,60%	22,33%	43,24%	47,54%	7,89%	0,20%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5,69%	5,34%	17,48%	16,63%	46,39%	33,27%	6,74%	0,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	5,30%	5,28%	10,52%	13,02%	41,21%	-	8,04%	0,19%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,24%	1,00%	0,64%	1,32%	3,82%	8,76%	0,07%	0,01%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,44%	3,29%	3,98%	5,05%	9,39%	17,48%	1,56%	0,04%

<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	3,36%	3,55%	4,69%	10,72%	-	1,31%	0,05%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,38%	20,97%	25,45%	28,81%	56,49%	-	7,57%	0,19%

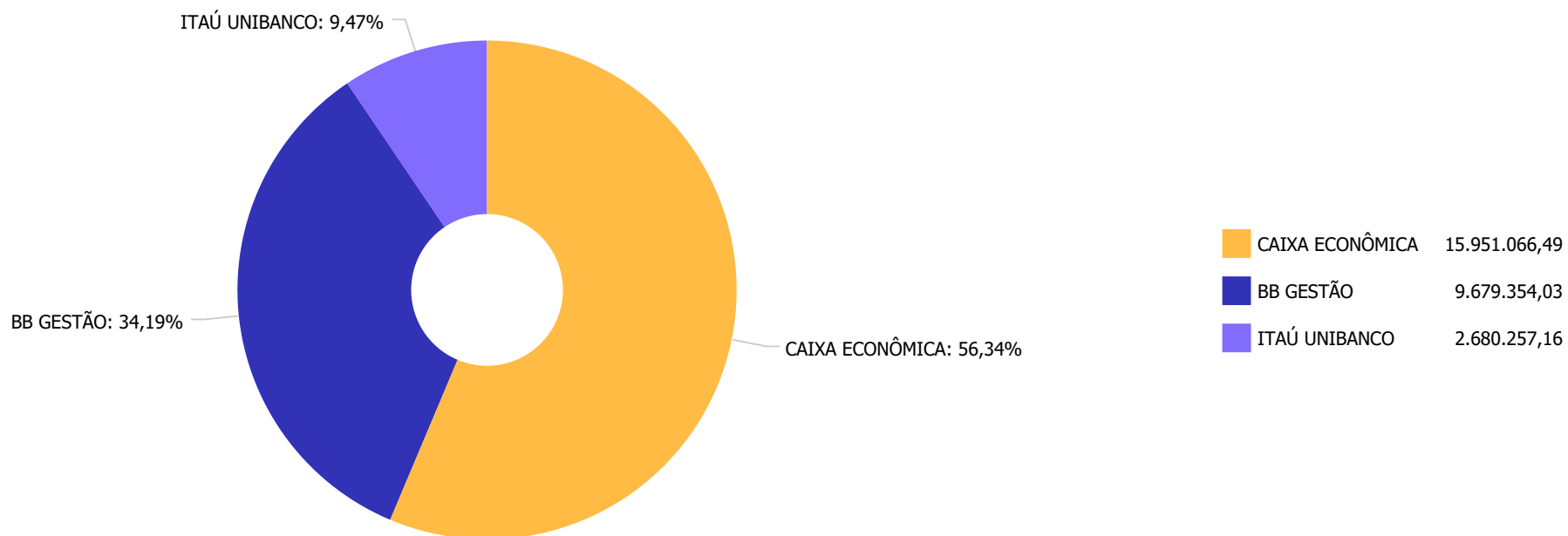
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	6,36%	2,17%	9,46%	7,16%	25,77%	36,30%	7,62%	0,18%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	7,02%	-4,31%	14,63%	-0,05%	21,17%	12,03%	13,40%	0,34%
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	3,69%	14,34%	19,48%	25,06%	61,49%	60,47%	9,25%	0,21%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	0,39%	13,10%	10,32%	16,56%	37,34%	52,31%	7,04%	0,15%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	4,75%	13,10%	16,58%	21,61%	57,04%	57,15%	9,12%	0,21%

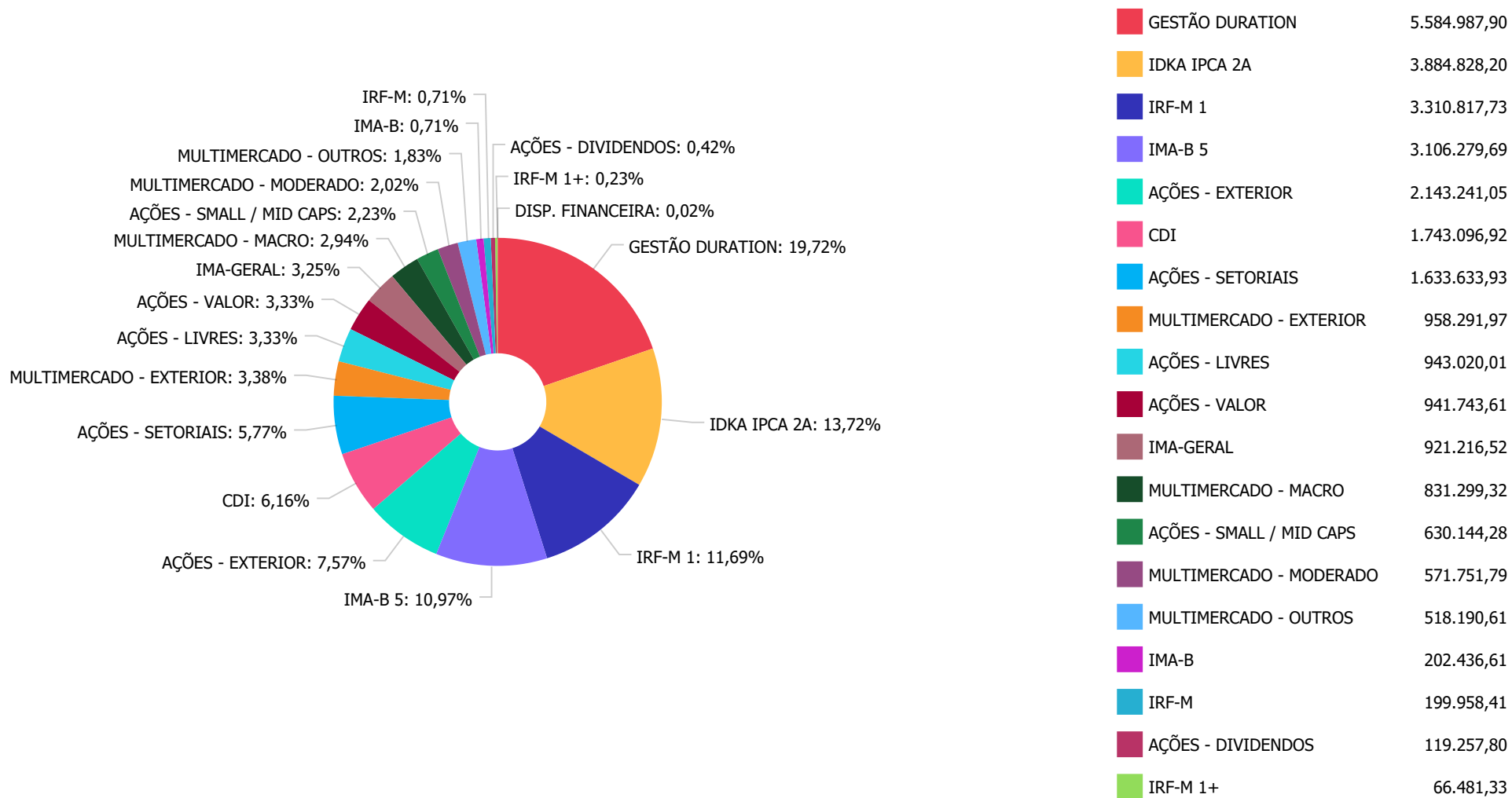
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,79%	9,66%	0,11%	10,42%	33,33%	105,13%	5,87%	0,17%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MU...	-4,81%	2,82%	-4,47%	4,31%	-	-	8,80%	-

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



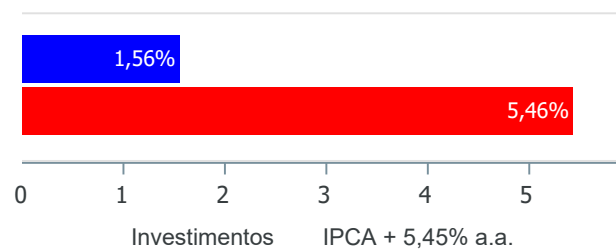
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2021)



**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	26.350.158,92	1.028.062,44	1.076.496,63	26.216.529,61	-85.195,12	-85.195,12	-0,32%	-0,32%	0,67%	0,67%	-48,03%	3,27%
Fevereiro	26.216.529,61	1.249.912,84	858.456,23	26.396.974,78	-211.011,44	-296.206,56	-0,79%	-1,11%	1,24%	1,92%	-57,87%	2,64%
Março	26.396.974,78	2.823.280,04	2.430.931,63	27.050.308,09	260.984,90	-35.221,66	0,97%	-0,15%	1,42%	3,37%	-4,46%	3,65%
Abril	27.050.308,09	2.223.471,40	1.831.109,46	27.700.496,46	257.826,43	222.604,77	0,94%	0,79%	0,73%	4,13%	19,07%	2,41%
Maio	27.700.496,46	3.959.431,19	3.564.486,87	28.310.677,68	215.236,90	437.841,67	0,77%	1,56%	1,28%	5,46%	28,57%	2,56%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



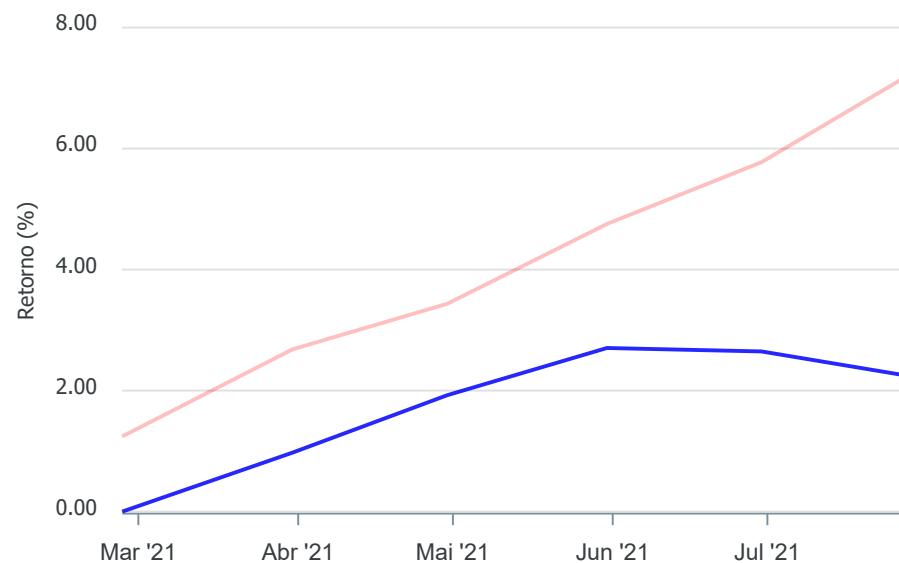
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



- 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
- 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 Maio/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.960.366,03	137.470,30	0,00	2.114.632,24	16.795,91	0,80%	0,84%	1,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	449.338,10	0,00	250.000,00	202.436,61	3.098,51	0,69%	1,04%	2,39%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.758.398,56	0,00	0,00	1.770.195,96	11.797,40	0,67%	0,67%	0,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.110.175,34	0,00	0,00	1.117.606,67	7.431,33	0,67%	0,67%	1,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.589.169,29	387.470,30	0,00	1.988.673,02	12.033,43	0,61%	0,69%	1,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	913.833,65	0,00	70.000,00	849.086,08	5.252,43	0,57%	0,60%	1,19%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.681.636,08	0,00	1.000.000,00	686.336,57	4.700,49	0,28%	0,48%	1,07%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	768.531,89	0,00	0,00	770.666,33	2.134,44	0,28%	0,28%	0,03%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	919.413,14	0,00	0,00	921.903,27	2.490,13	0,27%	0,27%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.009.731,68	70.000,00	0,00	3.087.373,17	7.641,49	0,25%	0,24%	1,14%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	444.941,33	533.307,90	51.989,34	928.226,11	1.966,22	0,20%	0,28%	0,04%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	725.196,16	0,00	0,00	726.625,38	1.429,22	0,20%	0,20%	0,84%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.305.191,36	0,00	0,00	3.310.817,73	5.626,37	0,17%	0,17%	0,14%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	153.843,48	0,00	154.074,42	0,00	230,94	0,15%	0,59%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	66.383,90	0,00	0,00	66.481,33	97,43	0,15%	0,15%	1,75%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	534.132,57	0,00	300.000,00	234.879,95	747,38	0,14%	0,47%	1,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	44.119,87	1.106.242,09	1.106.709,59	44.204,48	552,11	0,05%	0,19%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	231.708,46	0,00	231.713,52	0,00	5,06	0,00%	0,18%	0,14%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	601.693,02	0,00	400.000,00	199.958,41	-1.734,61	-0,29%	0,16%	1,19%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>20.267.803,91</b>	<b>2.234.490,59</b>	<b>3.564.486,87</b>	<b>19.020.103,31</b>	<b>82.295,68</b>	<b>0,41%</b>		<b>0,77%</b>



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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	110.324,62	0,00	0,00	119.257,80	8.933,18	8,10%	8,10%	6,72%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	422.657,73	0,00	0,00	452.315,98	29.658,25	7,02%	7,02%	13,40%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	631.027,58	0,00	0,00	671.170,53	40.142,95	6,36%	6,36%	7,62%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	823.675,71	70.000,00	0,00	941.743,61	48.067,90	5,38%	5,69%	6,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	329.902,85	0,00	0,00	347.373,47	17.470,62	5,30%	5,30%	8,04%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	601.547,53	0,00	0,00	630.144,28	28.596,75	4,75%	4,75%	9,12%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	94.487,07	70.000,00	0,00	171.221,23	6.734,16	4,09%	5,81%	6,90%
BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	99.809,63	170.000,00	0,00	275.598,73	5.789,10	2,15%	3,69%	9,25%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	0,00	70.000,00	0,00	71.435,65	1.435,65	2,05%	6,38%	7,57%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	176.214,03	170.000,00	0,00	352.989,66	6.775,63	1,96%	2,60%	7,89%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	819.527,68	0,00	0,00	831.299,32	11.771,64	1,44%	1,44%	1,56%
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	132.591,03	100.000,00	0,00	234.548,69	1.957,66	0,84%	2,05%	8,46%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	80.560,69	487.470,30	0,00	571.751,79	3.720,80	0,66%	1,37%	1,31%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	164.710,50	100.000,00	0,00	266.064,89	1.354,39	0,51%	0,31%	6,74%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	676.881,89	100.000,00	0,00	780.836,14	3.954,25	0,51%	0,39%	7,04%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	130.276,54	387.470,30	0,00	518.190,61	443,77	0,09%	0,24%	0,07%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.294.195,08</b>	<b>1.724.940,60</b>	<b>0,00</b>	<b>7.235.942,38</b>	<b>216.806,70</b>	<b>3,09%</b>		<b>6,26%</b>

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

**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.952.072,01	0,00	0,00	1.877.176,16	-74.895,85	-3,84%	-3,79%	5,87%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	186.425,46	0,00	0,00	177.455,83	-8.969,63	-4,81%	-4,81%	8,80%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.138.497,47</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.054.631,99</b>	<b>-83.865,48</b>	<b>-3,92%</b>		<b>6,12%</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.