

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	8.277.666,92	4,23%	677	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	994.677,62	0,51%	275	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.779.016,12	1,93%	118	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	9.815.184,67	5,02%	946	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS F...	D+1	Não há	2.025.990,88	1,04%	183	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.905.739,55	3,53%	890	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.695.854,90	5,98%	991	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.749.344,75	2,43%	1.345	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.656.745,93	0,85%	315	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.368.553,30	2,74%	1.017	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.189.109,01	4,70%	711	0,18%	Artigo 7º, Inciso III
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	7.048.026,43	3,60%	301	0,25%	Artigo 7º, Inciso III
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.248.593,61	0,64%	630	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.075.069,32	1,57%	301	0,53%	Artigo 7º, Inciso IV
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	14.702.511,36	7,51%	114	1,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.781.802,08	4,49%	526	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	18.228.716,93	9,31%	917	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	12.167.880,63	6,22%	111	1,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	3.017.486,92	1,54%	77	1,51%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.563.918,47	0,80%	39	0,28%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

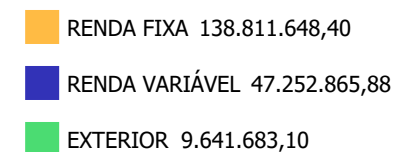
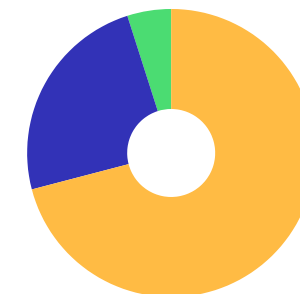
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	1.963.319,94	1,00%	72	0,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.202.993,59	2,15%	25.683	0,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.371.906,37	0,70%	2.011	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	Não inf...	Não há	1.192.216,02	0,61%	29.873	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.588.109,07	1,32%	105	0,25%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.981.833,82	1,01%	10.127	0,17%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	2.310.805,53	1,18%	290	0,08%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	4.661.104,38	2,38%	166	0,48%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	3.214.003,84	1,64%	5.822	0,16%	Artigo 8º, Inciso III
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.213.583,65	1,64%	6.156	0,28%	Artigo 8º, Inciso III
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	8.145.718,72	4,16%	169	2,47%	Artigo 8º, Inciso III
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	7.399.076,95	3,78%	1.293	2,28%	Artigo 8º, Inciso III
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+7 du	Não há	3.070.694,70	1,57%	18.515	0,49%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	2.112.832,15	1,08%	3.139	1,44%	Artigo 8º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.012.973,17	1,03%	90	1,86%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	630.020,70	0,32%		0,67%	Artigo 8º, Inciso VI
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	1.563.818,27	0,80%	62	0,87%	Artigo 9º - A, Inciso II
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI ...	D+5 du	Não há	1.564.065,71	0,80%	66	0,85%	Artigo 9º - A, Inciso II
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	6.083.677,47	3,11%	195	0,43%	Desenquadrado - RF
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTI...	D+31	Não há	515.104,47	0,26%	1.456	0,33%	Desenquadrado - RV

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.616.449,46	0,83%	17.655	0,03%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			195.706.197,38				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			20.520,90				Artigo 6º
PL Total			195.726.718,28				

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

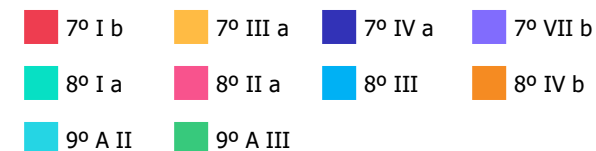
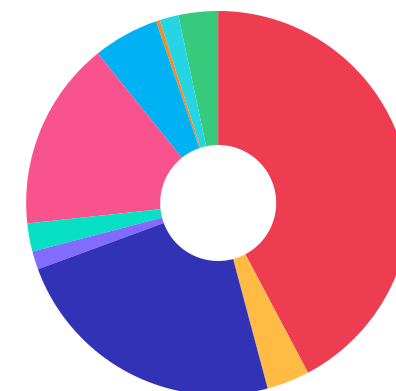
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	82.686.600,58	42,25%	15,00%	49,00%	90,00%	93.448.977,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	7.048.026,43	3,60%	1,50%	4,00%	60,00%	110.375.692,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	46.059.534,47	23,54%	5,00%	15,00%	40,00%	32.222.944,48
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	29.355.929,61
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.785.309,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	3.017.486,92	1,54%	0,00%	2,00%	5,00%	6.767.822,95
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.785.309,87
Total Renda Fixa	100,00%	138.811.648,40	70,93%	21,50%	70,00%	220,00%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	4.634.613,17	2,37%	1,50%	2,50%	10,00%	14.936.006,57
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	31.160.929,87	15,92%	10,00%	16,50%	20,00%	7.980.309,61
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	10.827.302,14	5,53%	4,00%	5,50%	10,00%	8.743.317,60
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.785.309,87
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	630.020,70	0,32%	0,00%	1,00%	5,00%	9.155.289,17
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.785.309,87
Total Renda Variável	30,00%	47.252.865,88	24,14%	15,50%	25,50%	55,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	3.127.883,98	1,60%	0,00%	1,50%	5,00%	6.657.425,89
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	6.513.799,12	3,33%	2,00%	3,00%	5,00%	3.271.510,75
Total Exterior	10,00%	9.641.683,10	4,93%	2,00%	4,50%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	85.622.530,09	43,75	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	44.646.313,43	22,81	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	19.999.741,20	10,22	0,00
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	12.033.837,36	6,15	0,02
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	9.862.693,59	5,04	0,00
META ASSET MANAGEMENT	8.145.718,72	4,16	2,44
AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.326.835,99	2,72	0,02
VINCI PARTNERS	4.661.104,38	2,38	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.213.583,65	1,64	0,18
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.563.818,27	0,80	0,03
ZION INVEST	630.020,70	0,32	0,08

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 ' b '	55.268.774,64	28,24	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	1,50	6,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	53.880.911,00	27,53	5,00	40,00
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 '	3.017.486,92	1,54	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	1,50	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	8.730.435,92	4,46	10,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	40.710.735,98	20,80	4,00	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 II	3.127.883,98	1,60	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	2,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	-0,83%	-2,83%	-2,83%	-1,16%	2,17%	15,44%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,90%	-2,96%	-2,96%	-1,32%	1,73%	14,83%	2,12%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	-0,05%	-0,05%	3,00%	8,57%	18,47%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	-0,03%	-0,03%	3,02%	8,45%	17,16%	1,73%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,37%	0,00%	0,00%	3,22%	8,63%	17,08%	1,69%	0,02%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,17%	-5,10%	-5,10%	4,90%	12,01%	21,24%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,20%	-5,15%	-5,15%	4,87%	11,75%	20,41%	4,61%	0,13%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,19%	-5,12%	-5,12%	4,73%	11,48%	20,58%	4,61%	0,13%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,04%	0,13%	0,13%	0,83%	2,51%	9,33%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,01%	0,05%	0,05%	0,70%	2,27%	8,88%	0,21%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,34%	-0,15%	-0,15%	3,23%	8,50%	18,63%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,31%	-0,23%	-0,23%	3,08%	8,20%	17,97%	1,76%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,32%	-0,20%	-0,20%	3,13%	8,22%	18,09%	1,75%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	-0,46%	-2,81%	-2,81%	4,17%	10,39%	20,48%	-	-
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-0,49%	-2,87%	-2,87%	4,03%	10,01%	19,49%	3,14%	0,08%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,49%	-2,90%	-2,90%	4,00%	10,00%	19,56%	3,15%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,48%	-2,86%	-2,86%	4,07%	10,15%	19,69%	3,15%	0,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,48%	-2,85%	-2,85%	4,08%	10,09%	19,91%	3,15%	0,08%

CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,10%	0,34%	0,34%	0,98%	1,96%	7,05%	0,06%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,12%	0,28%	0,28%	0,54%	1,37%	5,99%	0,01%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,93%	2,05%	2,05%	5,25%	6,10%	9,60%	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,09%	0,01%	0,01%	0,76%	1,99%	13,15%	0,31%	0,01%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,54%	-2,07%	-2,07%	0,87%	3,86%	12,01%	1,70%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,30%	-0,18%	-0,18%	1,86%	5,09%	19,24%	1,36%	0,03%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,23%	-0,41%	-0,41%	2,45%	8,67%	20,87%	1,70%	0,04%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,33%	-0,11%	-0,11%	1,46%	-	-	1,32%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	-1,73%	-1,73%	1,86%	4,77%	-	1,94%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	4,24%	5,77%	5,77%	18,14%	53,71%	40,17%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4,05%	6,80%	6,80%	18,84%	51,15%	38,08%	7,60%	0,17%
IDIV (Benchmark)	7,57%	-3,21%	-3,21%	21,41%	39,35%	28,51%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,62%	-2,74%	-2,74%	21,61%	45,22%	27,27%	9,34%	0,22%
IBX (Benchmark)	6,04%	-0,72%	-0,72%	24,43%	62,17%	26,16%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	6,39%	-4,78%	-4,78%	12,50%	69,55%	26,59%	12,37%	0,30%
Ibovespa (Benchmark)	6,00%	-2,00%	-2,00%	23,29%	59,73%	22,24%	-	-
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	4,46%	-3,47%	-3,47%	18,38%	52,70%	24,14%	10,76%	0,24%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	5,48%	-3,00%	-3,00%	16,16%	51,85%	13,20%	11,35%	0,23%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	1,48%	-5,81%	-5,81%	11,97%	47,35%	10,12%	11,53%	0,22%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8,97%	1,99%	1,99%	20,94%	45,27%	33,21%	9,24%	0,23%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8,63%	-2,60%	-2,60%	28,96%	57,70%	29,30%	10,16%	0,25%
SMLL (Benchmark)	4,56%	-0,88%	-0,88%	21,46%	64,58%	44,87%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	0,73%	-0,40%	-0,40%	16,48%	54,84%	42,03%	12,75%	0,23%
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-

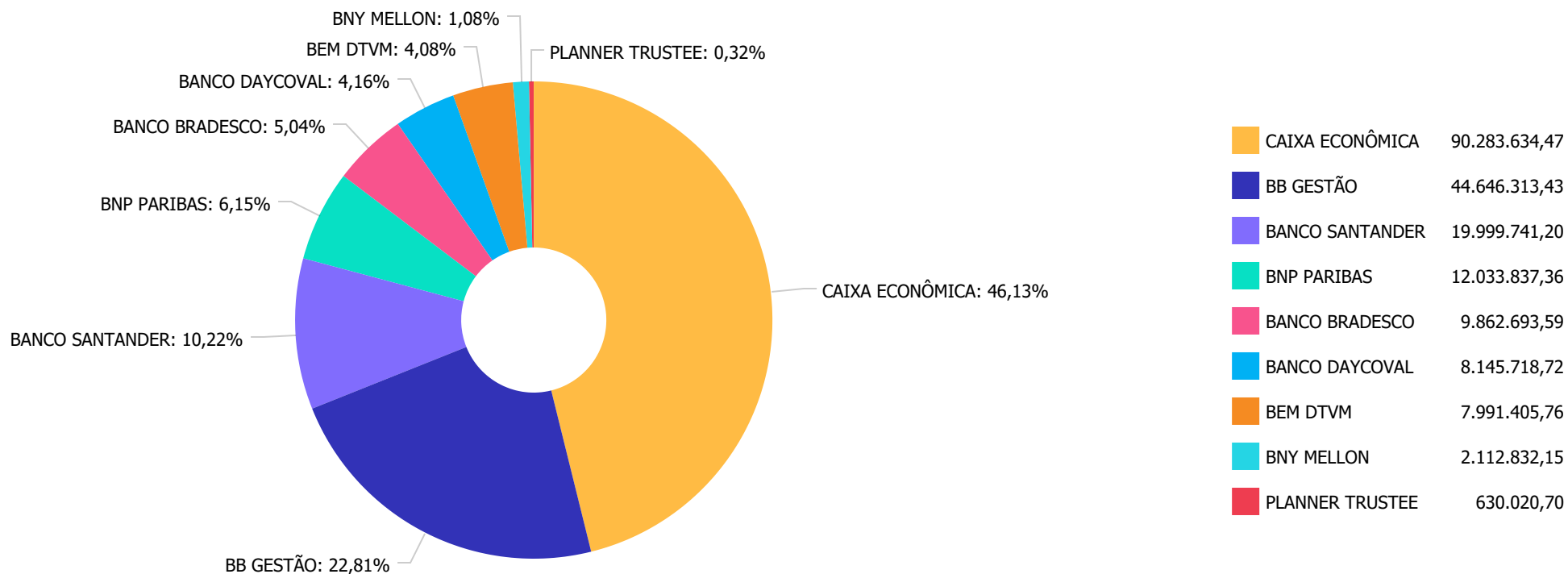
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	-0,24%	0,09%	0,09%	-0,41%	-1,78%	3,79%	0,94%	0,02%
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERCADO	-0,76%	-1,71%	-1,71%	0,72%	1,66%	2,58%	1,57%	0,03%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	0,71%	0,71%	4,97%	11,02%	18,17%	2,23%	0,04%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-0,40%	-1,02%	-1,02%	0,92%	2,55%	-	2,13%	0,02%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-18,18%	-22,86%	-22,86%	-30,77%	-49,53%	-63,51%	13,56%	0,52%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,58%	1,40%	1,40%	5,57%	15,83%	-	2,11%	0,06%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	7,41%	3,57%	3,57%	24,25%	60,43%	-	11,49%	0,20%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	3,21%	-0,43%	-0,43%	21,68%	70,60%	42,03%	15,01%	0,25%

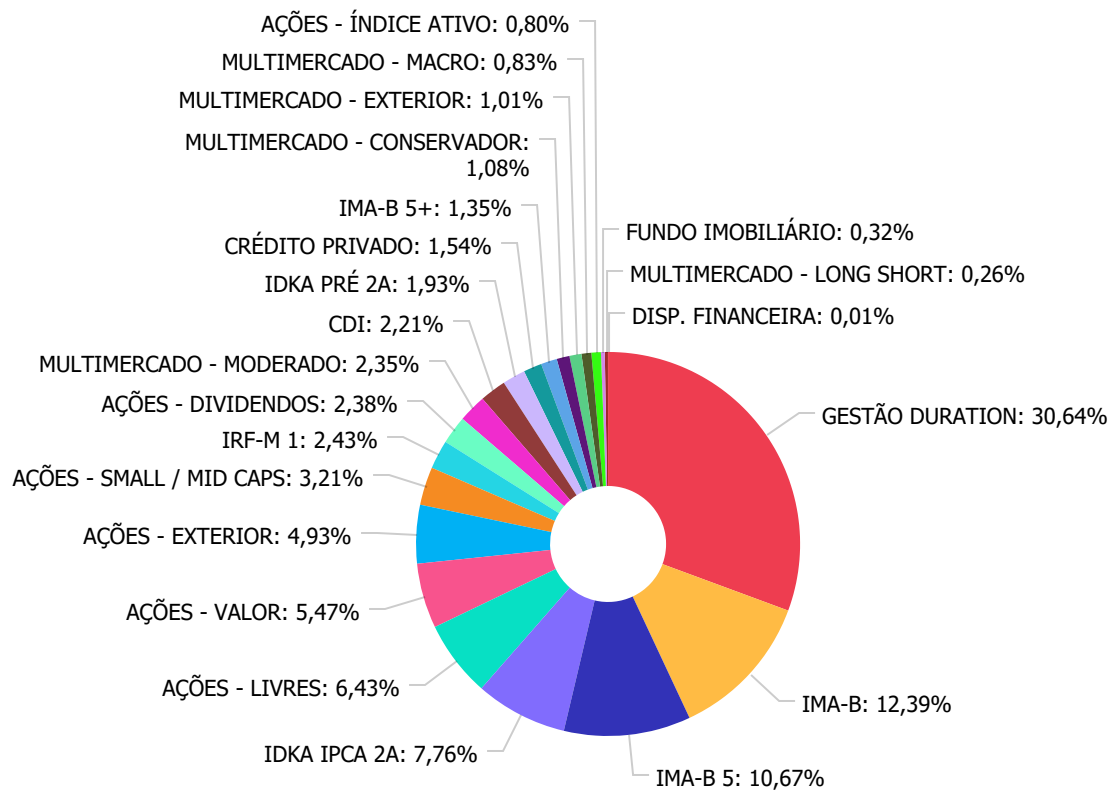
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,08%	13,67%	13,67%	15,61%	65,34%	109,56%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	3,43%	13,29%	13,29%	14,78%	64,18%	108,61%	10,72%	0,20%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	6,30%	12,88%	12,88%	13,12%	45,74%	71,34%	11,37%	0,15%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	1,94%	14,11%	14,11%	22,96%	-	-	11,00%	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,74%	13,29%	13,29%	14,08%	56,86%	91,11%	11,26%	0,20%

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



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

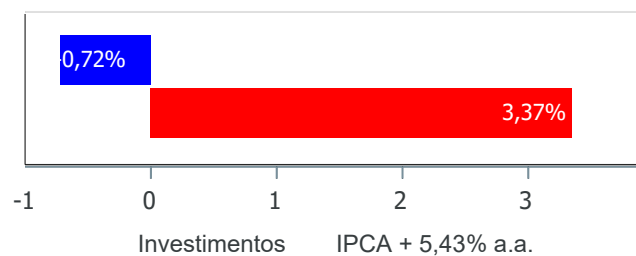


GESTÃO DURATION	59.964.588,47
IMA-B	24.257.423,78
IMA-B 5	20.884.963,91
IDKA IPCA 2A	15.183.737,97
AÇÕES - LIVRES	12.575.980,54
AÇÕES - VALOR	10.709.841,11
AÇÕES - EXTERIOR	9.641.683,10
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	6.284.698,54
IRF-M 1	4.749.344,75
AÇÕES - DIVIDENDOS	4.661.104,38
MULTIMERCADO - MODERADO	4.601.082,24
CDI	4.323.662,93
IDKA PRÉ 2A	3.779.016,12
CRÉDITO PRIVADO	3.017.486,92
IMA-B 5+	2.651.423,55
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.112.832,15
MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.981.833,82
MULTIMERCADO - MACRO	1.616.449,46
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.563.918,47

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

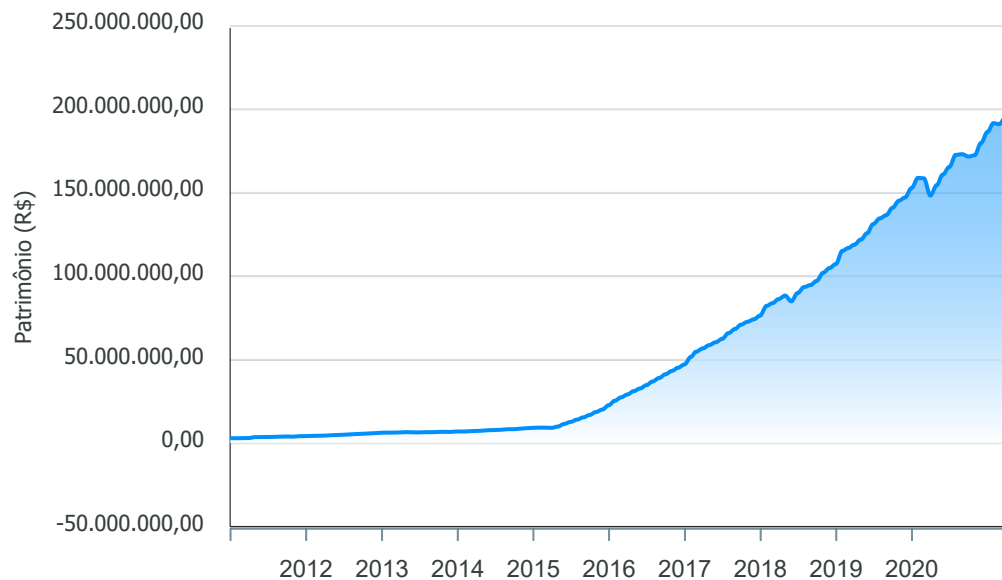
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	186.459.080,35	17.523.935,63	10.809.983,83	191.728.023,50	-1.445.008,65	-1.445.008,65	-0,75%	-0,75%	0,67%	0,67%	-111,38%	3,61%
Fevereiro	191.728.023,50	4.867.403,49	3.443.655,51	191.159.988,01	-1.991.783,47	-3.436.792,12	-1,03%	-1,77%	1,24%	1,92%	-92,19%	3,35%
Março	191.159.988,01	5.621.196,43	3.151.942,94	195.706.197,38	2.076.955,88	-1.359.836,24	1,07%	-0,72%	1,42%	3,37%	-21,32%	4,06%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

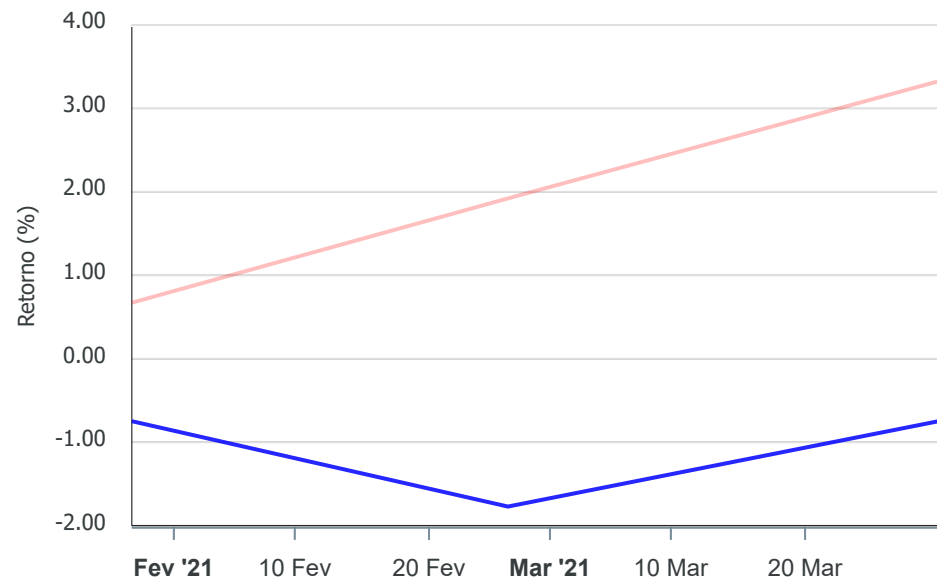


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/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...	9.778.999,92	0,00	0,00	9.815.184,67	36.184,75	0,37%	0,37%	1,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.348.788,90	0,00	0,00	5.368.553,30	19.764,40	0,37%	0,37%	1,73%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	12.128.196,49	0,00	0,00	12.167.880,63	39.684,14	0,33%	0,33%	1,32%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.159.654,05	0,00	0,00	9.189.109,01	29.454,96	0,32%	0,32%	1,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.659.538,37	0,00	0,00	11.695.854,90	36.316,53	0,31%	0,31%	1,76%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.675.887,72	0,00	1.500.000,00	18.228.716,93	52.829,21	0,27%	0,30%	1,36%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.010.676,64	0,00	0,00	3.017.486,92	6.810,28	0,23%	0,23%	1,70%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.247.360,02	0,00	0,00	1.248.593,61	1.233,59	0,10%	0,10%	0,06%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	14.689.153,20	0,00	0,00	14.702.511,36	13.358,16	0,09%	0,09%	0,31%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.102.821,18	3.121.196,43	1.151.942,94	3.075.069,32	2.994,65	0,07%	0,12%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.748.908,76	0,00	0,00	4.749.344,75	435,99	0,01%	0,01%	0,21%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.812.188,95	0,00	0,00	8.781.802,08	-30.386,87	-0,34%	-0,34%	1,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.938.683,53	0,00	0,00	6.905.739,55	-32.943,98	-0,47%	-0,47%	3,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.317.494,07	0,00	0,00	8.277.666,92	-39.827,15	-0,48%	-0,48%	3,15%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	2.035.872,88	0,00	0,00	2.025.990,88	-9.882,00	-0,49%	-0,49%	3,14%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	7.082.761,06	0,00	0,00	7.048.026,43	-34.734,63	-0,49%	-0,49%	3,15%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.116.830,48	0,00	0,00	6.083.677,47	-33.153,01	-0,54%	-0,54%	1,70%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.504.666,02	0,00	500.000,00	994.677,62	-9.988,40	-0,66%	-1,19%	4,61%
BRANCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3.813.364,06	0,00	0,00	3.779.016,12	-34.347,94	-0,90%	-0,90%	2,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.676.784,74	0,00	0,00	1.656.745,93	-20.038,81	-1,20%	-1,20%	4,61%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	138.848.631,04	3.121.196,43	3.151.942,94	138.811.648,40	-6.236,13	0,00%		1,72%

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2.948.939,82	0,00	0,00	3.213.583,65	264.643,83	8,97%	8,97%	9,24%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.262.909,52	0,00	0,00	1.371.906,37	108.996,85	8,63%	8,63%	10,16%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.326.630,83	500.000,00	0,00	1.963.319,94	136.689,11	7,48%	7,41%	11,49%
META VALOR FI AÇÕES	7.656.410,58	0,00	0,00	8.145.718,72	489.308,14	6,39%	6,39%	12,37%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.413.187,92	0,00	0,00	4.661.104,38	247.916,46	5,62%	5,62%	9,34%
SANTANDER IBOVESA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.482.621,64	0,00	0,00	1.563.918,47	81.296,83	5,48%	5,48%	11,35%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	7.083.522,08	0,00	0,00	7.399.076,95	315.554,87	4,45%	4,45%	10,76%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.904.726,92	0,00	0,00	1.981.833,82	77.106,90	4,05%	4,05%	7,60%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4.051.531,28	0,00	0,00	4.202.993,59	151.462,31	3,74%	3,74%	11,26%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	2.234.221,52	0,00	0,00	2.310.805,53	76.584,01	3,43%	3,43%	10,72%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	2.975.148,02	0,00	0,00	3.070.694,70	95.546,68	3,21%	3,21%	15,01%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.547.818,26	0,00	0,00	2.588.109,07	40.290,81	1,58%	1,58%	2,11%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	1.174.779,91	0,00	0,00	1.192.216,02	17.436,11	1,48%	1,48%	11,53%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.594.536,41	0,00	0,00	1.616.449,46	21.913,05	1,37%	1,37%	2,23%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3.190.656,63	0,00	0,00	3.214.003,84	23.347,21	0,73%	0,73%	12,75%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	2.117.942,08	0,00	0,00	2.112.832,15	-5.109,93	-0,24%	-0,24%	0,94%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.522.562,60	500.000,00	0,00	2.012.973,17	-9.589,43	-0,47%	-0,40%	2,13%
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIME...	519.056,97	0,00	0,00	515.104,47	-3.952,50	-0,76%	-0,76%	1,57%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	770.025,30	0,00	0,00	630.020,70	-140.004,60	-18,18%	-18,18%	13,56%
Total Renda Variável	50.777.228,29	1.000.000,00	0,00	53.766.665,00	1.989.436,71	3,84%		9,68%

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	0,00	1.500.000,00	0,00	1.564.065,71	64.065,71	4,27%	6,30%	11,37%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.534.128,68	0,00	0,00	1.563.818,27	29.689,59	1,94%	1,94%	11,00%
Total Exterior	1.534.128,68	1.500.000,00	0,00	3.127.883,98	93.755,30	3,09%		11,19%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3.767.553,60	10.205.359,63	10.905.582,26	3.075.069,32	7.738,35	0,06%	0,28%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.244.377,70	0,00	0,00	1.248.593,61	4.215,91	0,34%	0,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.746.854,17	0,00	0,00	4.749.344,75	2.490,58	0,05%	0,05%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	11.200.569,52	3.500.000,02	0,00	14.702.511,36	1.941,82	0,01%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.815.535,15	0,00	0,00	9.815.184,67	-350,48	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.369.888,38	0,00	0,00	5.368.553,30	-1.335,08	-0,02%	-0,02%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.030.008,51	0,00	0,00	3.017.486,92	-12.521,59	-0,41%	-0,41%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	8.683.703,97	3.500.000,00	0,00	12.167.880,63	-15.823,34	-0,13%	-0,11%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.207.410,83	0,00	0,00	9.189.109,01	-18.301,82	-0,20%	-0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.723.484,86	2.000.000,00	0,00	11.695.854,90	-27.629,96	-0,24%	-0,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.771.145,36	2.000.000,00	1.500.000,00	18.228.716,93	-42.428,43	-0,21%	-0,18%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	2.085.911,41	0,00	0,00	2.025.990,88	-59.920,53	-2,87%	-2,87%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.566.943,93	0,00	500.000,00	994.677,62	-72.266,31	-4,61%	-5,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.746.760,63	0,00	0,00	1.656.745,93	-90.014,70	-5,15%	-5,15%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3.894.129,84	0,00	0,00	3.779.016,12	-115.113,72	-2,96%	-2,96%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.211.974,52	0,00	0,00	6.083.677,47	-128.297,05	-2,07%	-2,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.112.535,96	2.807.175,90	0,00	8.781.802,08	-137.909,78	-1,55%	-1,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.109.277,02	0,00	0,00	6.905.739,55	-203.537,47	-2,86%	-2,86%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	7.258.367,96	0,00	0,00	7.048.026,43	-210.341,53	-2,90%	-2,90%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.520.570,06	0,00	0,00	8.277.666,92	-242.903,14	-2,85%	-2,85%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
				Total Renda Fixa	-1.362.308,27	-0,97%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.709.920,70	0,00	0,00	4.202.993,59	493.072,89	13,29%	13,29%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	2.039.660,02	0,00	0,00	2.310.805,53	271.145,51	13,29%	13,29%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.855.707,01	0,00	0,00	1.981.833,82	126.126,81	6,80%	6,80%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.375.796,39	500.000,00	0,00	1.963.319,94	87.523,55	4,67%	3,57%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.151.025,04	0,00	0,00	3.213.583,65	62.558,61	1,99%	1,99%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.552.387,08	0,00	0,00	2.588.109,07	35.721,99	1,40%	1,40%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.605.125,32	0,00	0,00	1.616.449,46	11.324,14	0,71%	0,71%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	2.110.913,67	0,00	0,00	2.112.832,15	1.918,48	0,09%	0,09%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3.226.787,26	0,00	0,00	3.214.003,84	-12.783,42	-0,40%	-0,40%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	3.084.011,84	0,00	0,00	3.070.694,70	-13.317,14	-0,43%	-0,43%
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIME...	2.033.200,31	0,00	1.500.000,00	515.104,47	-18.095,84	-0,89%	-1,71%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.532.070,67	500.000,00	0,00	2.012.973,17	-19.097,50	-0,94%	-1,02%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.401.660,28	0,00	1.000.000,00	1.371.906,37	-29.753,91	-1,24%	-2,59%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.612.345,07	0,00	0,00	1.563.918,47	-48.426,60	-3,00%	-3,00%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	3.273.443,63	0,00	2.000.000,02	1.192.216,02	-81.227,59	-2,48%	-5,81%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.792.420,98	0,00	0,00	4.661.104,38	-131.316,60	-2,74%	-2,74%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	816.693,50	0,00	0,00	630.020,70	-186.672,80	-22,86%	-22,86%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	7.664.728,89	0,00	0,00	7.399.076,95	-265.651,94	-3,47%	-3,47%
META VALOR FI AÇÕES	8.554.179,31	0,00	0,00	8.145.718,72	-408.460,59	-4,77%	-4,77%
				Total Renda Variável	-125.411,95	-0,21%	

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	0,00	1.500.000,00	0,00	1.564.065,71	64.065,71	4,27%	12,88%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	0,00	1.500.000,00	0,00	1.563.818,27	63.818,27	4,25%	14,11%
				Total Exterior	127.883,98	4,26%	

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.