



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

AGOSTO/2021

Este relatório tem como objetivo demonstrar a análise do relatório de investimentos, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento a Política de Investimentos do mês em referência, e a aprovação pelo Conselho Fiscal.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

em agosto de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	9.980.797,09	4,75%	1.007	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.326.745,91	4,43%	763	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	990.086,70	0,47%	264	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	8.323.326,15	3,96%	653	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.762.387,33	1,79%	88	1,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	20.469.236,45	9,73%	976	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	8.981.617,18	4,27%	1.048	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	14.384.456,01	6,84%	1.007	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	2.141.648,66	1,02%	305	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.953.643,10	1,88%	872	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.804.282,92	2,28%	1.278	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	2.101.997,45	1,00%	296	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.850.946,30	4,21%	584	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	6.119.046,79	2,91%	195	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.993.371,62	6,65%	142	1,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.830.876,98	1,35%	302	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.270.666,45	0,60%	750	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	6.998.866,00	3,33%	4.416	6,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.462.241,12	5,45%	98	1,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	5.018.723,56	2,39%	95	2,29%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2021)

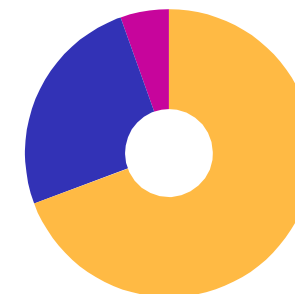
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+7 du	Não há	3.143.371,21	1,49%	16.420	0,53%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.525.095,88	1,20%	40	0,44%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	3.316.371,37	1,58%	6.126	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.396.750,44	1,14%	8.824	0,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	7.405.048,71	3,52%	1.147	2,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.412.176,40	1,15%	174	0,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.267.543,51	1,55%	5.392	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.851.792,18	0,88%	4.743	0,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	7.370.663,57	3,50%	263	2,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	1.765.738,94	0,84%	89	1,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	2.298.675,76	1,09%	8	4,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.171.285,22	1,98%	26	0,50%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.284.078,05	1,09%	21	0,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.537.035,35	1,21%	104	1,98%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.123.172,97	1,01%	127	0,16%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.359.404,71	1,60%	18.650	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	851.694,65	0,40%		0,65%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI ...	D+5 du	Não há	1.562.516,26	0,74%	89	0,74%	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	1.625.239,12	0,77%	269	0,63%	Artigo 9º - A, Inciso II
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.342.385,76	2,06%	24.080	0,39%	Artigo 9º - A, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	3.957.079,62	1,88%	478	0,12%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		18.275,95	0,01%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			210.332.083,45				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			18.275,95	Artigo 6º			
PL Total			210.350.359,40				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	87.118.227,50	41,42%	15,00%	49,00%	90,00%	102.180.647,61
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	2.101.997,45	1,00%	1,50%	4,00%	60,00%	124.097.252,62
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	51.526.015,26	24,50%	5,00%	15,00%	40,00%	32.606.818,12
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	31.549.812,52
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.516.604,17
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	5.018.723,56	2,39%	0,00%	2,00%	5,00%	5.497.880,61
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.516.604,17
Total Renda Fixa	100,00%	145.764.963,77	69,30%	21,50%	70,00%	220,00%	

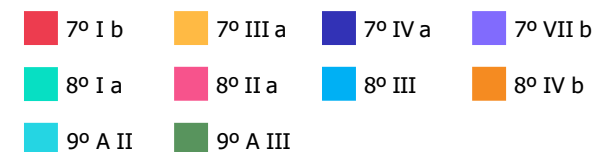
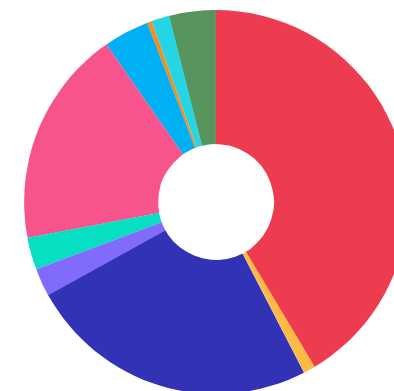


RENDA FIXA 145.764.963,77
RENDA VARIÁVEL 53.079.898,92
EXTERIOR 11.487.220,76

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	5.668.467,09	2,70%	1,50%	2,50%	10,00%	15.364.741,26
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	38.540.124,15	18,32%	10,00%	16,50%	20,00%	3.526.292,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.019.613,03	3,81%	4,00%	5,50%	10,00%	13.013.595,32
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.516.604,17
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	851.694,65	0,40%	0,00%	1,00%	5,00%	9.664.909,52
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.516.604,17
Total Renda Variável	30,00%	53.079.898,92	25,24%	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%	3.187.755,38	1,52%	0,00%	1,50%	5,00%	7.328.848,79
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	8.299.465,38	3,95%	2,00%	3,00%	5,00%	2.217.138,79
Total Exterior	10,00%	11.487.220,76	5,46%	2,00%	4,50%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	89.390.177,68	42,50	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	46.748.073,70	22,23	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	13.987.337,00	6,65	0,00
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	12.110.936,18	5,76	0,02
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	9.881.434,12	4,70	0,00
META ASSET MANAGEMENT	7.370.663,57	3,50	2,52
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	6.998.866,00	3,33	0,10
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	5.119.335,69	2,43	0,28
TARPON INVESTIMENTOS	4.171.285,22	1,98	0,06
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.923.914,88	1,87	0,07
AZ QUEST INVESTIMENTOS	3.316.371,37	1,58	0,01
VINCI PARTNERS	2.412.176,40	1,15	0,00
TRÍGONO CAPITAL	2.284.078,05	1,09	0,06
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.765.738,94	0,84	0,19
ZION INVEST	851.694,65	0,40	0,10

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 '	87.118.227,50	41,42	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.101.997,45	1,00	1,50	6,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	51.526.015,26	24,50	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 '	5.018.723,56	2,39	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	5.668.467,09	2,70	1,50	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	38.540.124,15	18,32	10,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	8.019.613,03	3,81	4,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	851.694,65	0,40	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	3.187.755,38	1,52	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	8.299.465,38	3,95	2,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	-0,51%	-3,11%	-1,13%	-1,12%	-1,91%	8,76%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,60%	-3,38%	-1,22%	-1,34%	-2,30%	8,04%	1,55%	0,03%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,26%	1,95%	-0,23%	2,29%	5,08%	15,28%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,19%	1,70%	-0,15%	2,10%	4,83%	14,10%	1,13%	0,02%

IMA-B 5+ (Benchmark)	-2,22%	-5,44%	-2,16%	-1,52%	1,80%	6,60%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,36%	-5,68%	-2,36%	-1,74%	1,53%	5,86%	5,58%	0,10%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,24%	-5,56%	-2,26%	-1,65%	1,49%	6,10%	5,57%	0,10%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,37%	1,37%	0,77%	1,29%	2,24%	7,41%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,34%	1,21%	0,70%	1,17%	2,00%	6,95%	0,15%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,15%	1,47%	0,05%	1,97%	4,77%	14,45%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,13%	1,30%	0,00%	1,85%	4,50%	13,83%	1,29%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,10%	1,30%	-0,06%	1,82%	4,51%	13,87%	1,31%	0,02%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,06%	0,76%	-0,26%	1,44%	3,79%	12,60%	1,35%	0,02%

IMA-B (Benchmark)	-1,09%	-2,17%	-1,04%	0,19%	3,27%	10,12%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,14%	-2,35%	-1,14%	0,05%	3,01%	9,40%	3,40%	0,06%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,12%	-2,32%	-1,08%	0,10%	3,01%	9,46%	3,43%	0,06%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,13%	-2,32%	-1,14%	0,07%	3,03%	9,60%	3,42%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,43%	2,07%	1,10%	1,78%	2,72%	6,68%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,49%	2,11%	1,25%	1,87%	2,76%	6,22%	0,06%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,87%	5,67%	2,38%	4,51%	9,68%	12,35%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-1,45%	-1,51%	-2,22%	-1,04%	-0,01%	9,20%	1,87%	0,03%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	-1,40%	-1,30%	-1,90%	-0,87%	-0,34%	-	1,51%	0,02%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,50%	-1,50%	-0,37%	0,04%	0,46%	6,52%	1,57%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,46%	-0,96%	-0,52%	0,44%	1,76%	-	1,34%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,32%	1,44%	0,81%	1,28%	1,79%	4,84%	0,01%	0,00%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,23%	1,33%	0,81%	1,41%	1,86%	8,41%	0,36%	0,01%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,88%	0,12%	-1,23%	0,76%	2,35%	13,07%	2,22%	0,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	1,68%	0,17%	2,06%	5,08%	14,20%	1,09%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	-0,50%	-0,20%	-4,33%	10,92%	19,40%	15,05%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,32%	-0,83%	-6,13%	7,69%	17,89%	16,55%	7,87%	0,21%
IBX (Benchmark)	-3,25%	1,07%	-6,53%	7,96%	20,88%	19,52%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-5,06%	2,78%	-7,82%	3,94%	13,02%	19,94%	8,57%	0,19%
META VALOR FI AÇÕES	-8,07%	-13,84%	-14,62%	-3,73%	-3,73%	9,48%	10,76%	0,23%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-5,44%	-6,98%	-10,93%	-1,14%	1,35%	-2,93%	8,49%	0,19%
Ibovespa (Benchmark)	-2,48%	-0,20%	-5,89%	7,95%	19,54%	17,45%	-	-
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-3,92%	-3,39%	-6,89%	4,54%	13,09%	15,01%	8,20%	0,21%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-2,62%	-1,73%	-5,96%	6,87%	12,68%	6,56%	8,12%	0,20%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-3,21%	3,70%	-7,45%	10,80%	17,43%	16,85%	8,33%	0,21%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	-6,37%	16,39%	-4,57%	14,98%	38,14%	-	10,25%	0,24%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,08%	60,23%	9,66%	50,99%	87,67%	-	11,72%	0,21%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-2,95%	2,29%	-6,57%	8,93%	16,15%	10,88%	8,01%	0,21%
SMLL (Benchmark)	-3,82%	0,95%	-8,23%	6,49%	16,98%	24,03%	-	-
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-3,76%	1,93%	-8,04%	5,65%	18,97%	22,31%	11,06%	0,22%
CDI (Benchmark)	0,43%	2,07%	1,10%	1,78%	2,72%	6,68%	-	-

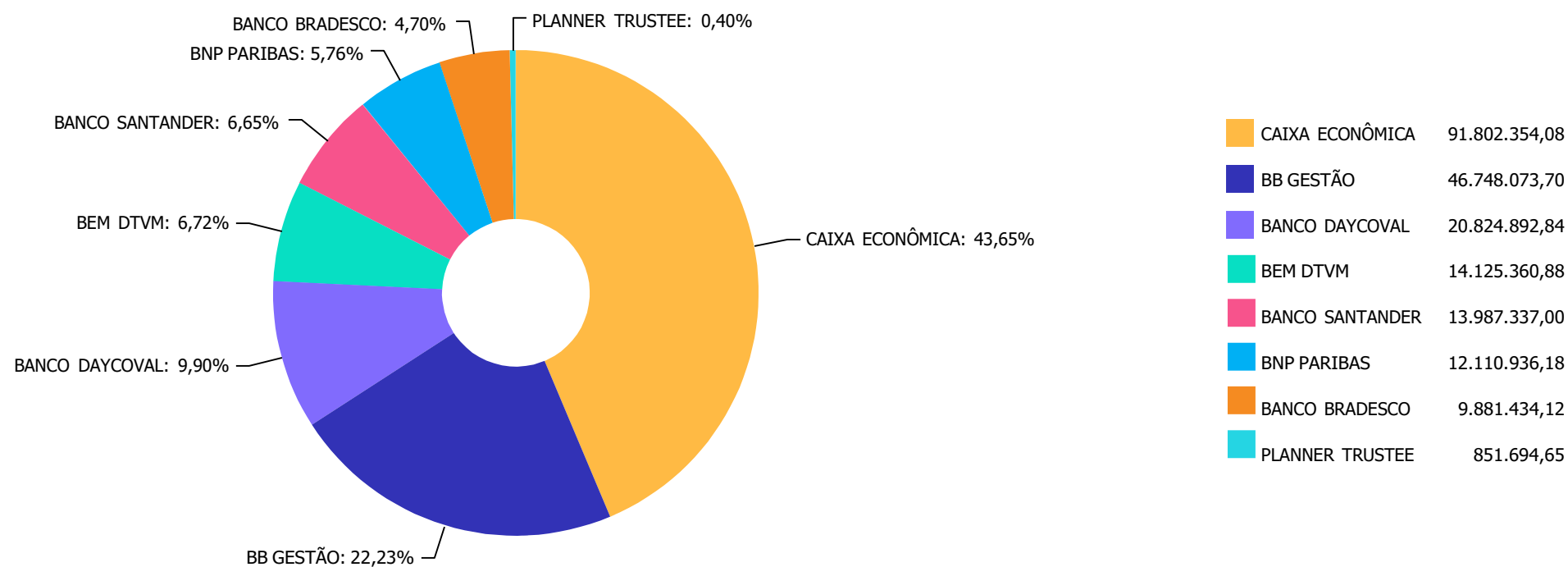
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-0,17%	0,21%	-0,29%	0,84%	1,59%	-	1,65%	0,03%
IFIX (Benchmark)	-2,63%	-4,19%	-2,37%	-4,74%	-1,16%	3,51%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-5,20%	4,29%	-7,60%	10,61%	-18,89%	-53,21%	11,20%	0,50%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,63%	2,24%	-1,08%	2,42%	4,73%	-	1,69%	0,05%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3,34%	23,18%	8,93%	20,01%	30,11%	52,19%	3,86%	0,14%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	-3,44%	-	-7,45%	8,43%	-	-	8,63%	-
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-2,91%	-4,81%	-8,01%	2,03%	14,68%	24,22%	7,71%	0,20%

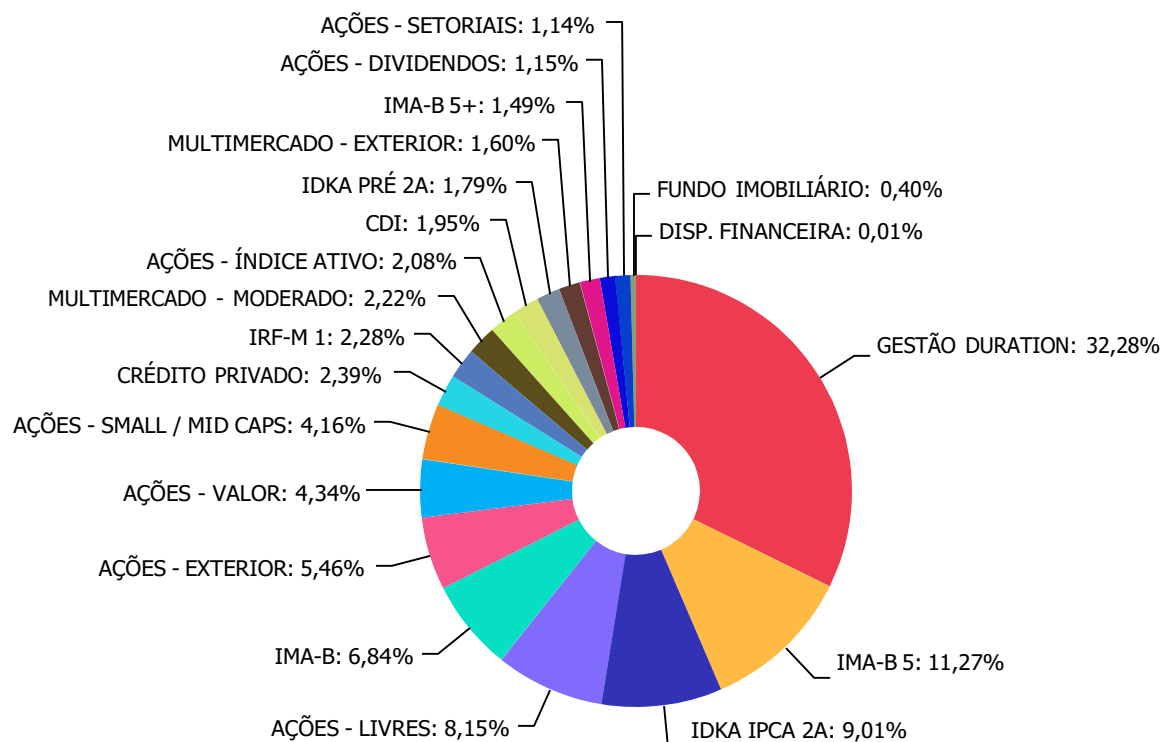
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	2,28%	19,22%	8,02%	8,11%	18,86%	99,63%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,00%	17,05%	5,88%	7,18%	14,96%	88,16%	6,87%	0,10%
MSCI WORLD (Benchmark)	2,78%	15,58%	3,77%	7,14%	20,26%	82,56%	-	-
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-0,28%	13,85%	3,14%	7,21%	15,60%	53,52%	6,18%	0,11%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,44%	17,02%	6,70%	6,83%	16,19%	96,21%	6,20%	0,11%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	2,02%	18,59%	4,45%	5,94%	27,00%	-	5,85%	0,11%

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



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

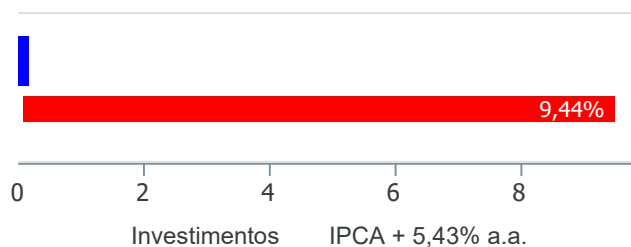


GESTÃO DURATION	67.893.708,28
IMA-B 5	23.711.201,92
IDKA IPCA 2A	18.962.414,27
AÇÕES - LIVRES	17.142.553,20
IMA-B	14.378.966,70
AÇÕES - EXTERIOR	11.487.220,76
AÇÕES - VALOR	9.136.402,51
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.743.820,63
CRÉDITO PRIVADO	5.018.723,56
IRF-M 1	4.804.282,92
MULTIMERCADO - MODERADO	4.660.208,32
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.376.888,06
CDI	4.101.543,43
IDKA PRÉ 2A	3.762.387,33
MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.359.404,71
IMA-B 5+	3.131.735,36
AÇÕES - DIVIDENDOS	2.412.176,40
AÇÕES - SETORIAIS	2.396.750,44
FUNDO IMOBILIÁRIO	851.694,65

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%
Abril	195.706.197,38	15.195.309,98	12.654.749,60	200.860.374,25	2.613.616,49	1.253.780,25	1,32%	0,59%	0,73%	4,12%	14,33%	2,76%
Mai	200.860.374,25	10.826.073,84	8.341.284,15	206.190.680,66	2.845.516,72	4.099.296,97	1,40%	2,00%	1,28%	5,45%	36,66%	3,02%
Junho	206.190.680,66	15.845.732,77	13.311.001,89	208.910.026,26	184.614,72	4.283.911,69	0,09%	2,09%	0,97%	6,48%	32,24%	2,48%
Julho	208.910.026,26	16.971.168,67	14.199.739,73	209.890.716,73	-1.790.738,47	2.493.173,22	-0,85%	1,23%	1,43%	8,00%	15,32%	3,33%
Agosto	209.890.716,73	15.984.335,17	13.313.826,50	210.332.083,45	-2.229.141,95	264.031,27	-1,05%	0,16%	1,34%	9,44%	1,73%	3,53%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

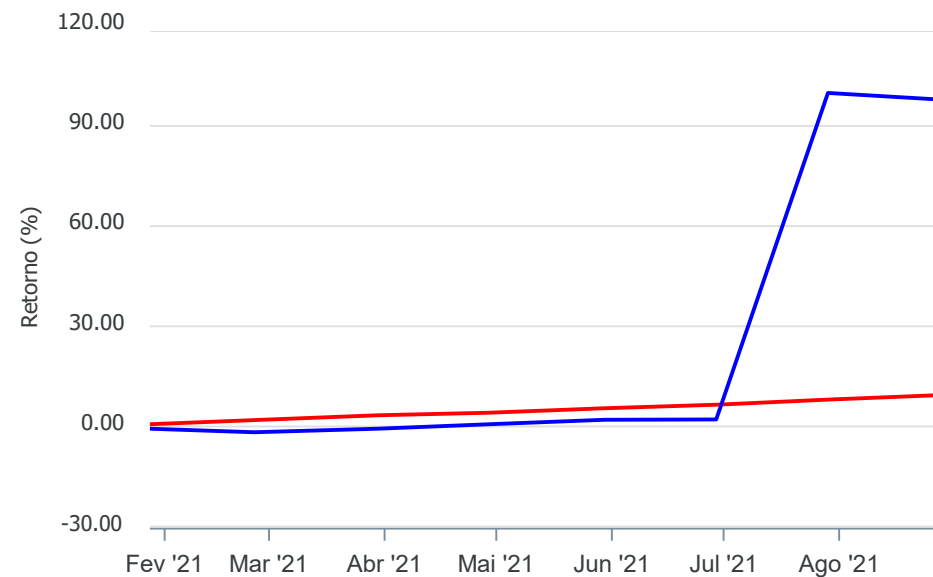
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.264.459,90	0,00	0,00	1.270.666,45	6.206,55	0,49%	0,49%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.787.822,54	0,00	0,00	4.804.282,92	16.460,38	0,34%	0,34%	0,15%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	11.436.224,25	0,00	0,00	11.462.241,12	26.016,87	0,23%	0,23%	0,36%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	8.964.197,67	0,00	0,00	8.981.617,18	17.419,51	0,19%	0,19%	1,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.963.016,32	0,00	0,00	9.980.797,09	17.780,77	0,18%	0,18%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.859.466,28	2.500.000,00	0,00	14.384.456,01	24.989,73	0,17%	0,13%	1,29%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3.709.555,39	7.575.800,75	8.467.625,68	2.830.876,98	13.146,52	0,12%	0,32%	0,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.317.093,88	0,00	0,00	9.326.745,91	9.652,03	0,10%	0,10%	1,31%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	6.994.468,05	0,00	0,00	6.998.866,00	4.397,95	0,06%	0,06%	1,35%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.891.390,99	0,00	0,00	8.850.946,30	-40.444,69	-0,45%	-0,45%	1,34%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.150.025,43	0,00	0,00	6.119.046,79	-30.978,64	-0,50%	-0,50%	1,57%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3.784.967,90	0,00	0,00	3.762.387,33	-22.580,57	-0,60%	-0,60%	1,55%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	5.063.177,36	0,00	0,00	5.018.723,56	-44.453,80	-0,88%	-0,88%	2,22%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	2.125.860,20	0,00	0,00	2.101.997,45	-23.862,75	-1,12%	-1,12%	3,43%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.418.451,91	0,00	0,00	8.323.326,15	-95.125,76	-1,13%	-1,13%	3,42%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.999.118,01	0,00	0,00	3.953.643,10	-45.474,91	-1,14%	-1,14%	3,40%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	18.250.435,61	2.500.000,00	0,00	20.469.236,45	-281.199,16	-1,36%	-1,45%	1,87%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	14.192.402,92	0,00	0,00	13.993.371,62	-199.031,30	-1,40%	-1,40%	1,51%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.012.787,32	0,00	0,00	990.086,70	-22.700,62	-2,24%	-2,24%	5,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.193.337,35	0,00	0,00	2.141.648,66	-51.688,69	-2,36%	-2,36%	5,58%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	142.378.259,28	12.575.800,75	8.467.625,68	145.764.963,77	-721.470,58	-0,49%		1,58%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.250.863,94	0,00	0,00	3.359.404,71	108.540,77	3,34%	3,34%	3,86%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.259.788,76	0,00	0,00	2.284.078,05	24.289,29	1,07%	1,07%	11,72%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.167.288,84	0,00	2.182.039,48	0,00	14.750,64	0,68%	-2,95%	9,85%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	1.245.521,21	0,00	1.253.670,36	0,00	8.149,15	0,65%	-2,11%	8,54%
BB AGRO FIC AÇÕES	978.544,73	1.408.534,42	0,00	2.396.750,44	9.671,29	0,41%	-3,44%	8,63%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.541.380,70	0,00	0,00	2.537.035,35	-4.345,35	-0,17%	-0,17%	1,65%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.136.547,22	0,00	0,00	2.123.172,97	-13.374,25	-0,63%	-0,63%	1,69%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.444.467,56	0,00	0,00	2.412.176,40	-32.291,16	-1,32%	-1,32%	7,87%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.438.031,68	0,00	1.408.534,42	0,00	-29.497,26	-2,05%	-1,81%	7,17%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.593.106,06	0,00	0,00	2.525.095,88	-68.010,18	-2,62%	-2,62%	8,12%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	2.367.670,85	0,00	0,00	2.298.675,76	-68.995,09	-2,91%	-2,91%	7,71%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1.908.024,90	0,00	0,00	1.851.792,18	-56.232,72	-2,95%	-2,95%	8,01%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.375.823,99	0,00	0,00	3.267.543,51	-108.280,48	-3,21%	-3,21%	8,33%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	2.327.608,59	2.000.000,00	0,00	4.171.285,22	-156.323,37	-3,61%	-6,37%	10,25%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	3.265.996,36	0,00	0,00	3.143.371,21	-122.625,15	-3,75%	-3,75%	11,06%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	7.707.328,27	0,00	0,00	7.405.048,71	-302.279,56	-3,92%	-3,92%	8,20%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	898.362,85	0,00	1.956,56	851.694,65	-44.711,64	-4,98%	-5,19%	11,20%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3.493.139,41	0,00	0,00	3.316.371,37	-176.768,04	-5,06%	-5,06%	8,57%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	1.867.393,63	0,00	0,00	1.765.738,94	-101.654,69	-5,44%	-5,44%	8,49%
META VALOR FI AÇÕES	8.017.900,88	0,00	0,00	7.370.663,57	-647.237,31	-8,07%	-8,07%	10,76%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	56.284.790,43	3.408.534,42	4.846.200,82	53.079.898,92	-1.767.225,11	-2,96%		8,25%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4.215.893,45	0,00	0,00	4.342.385,76	126.492,31	3,00%	3,00%	6,87%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.863.000,17	0,00	0,00	3.957.079,62	94.079,45	2,44%	2,44%	6,20%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.593.082,86	0,00	0,00	1.625.239,12	32.156,26	2,02%	2,02%	5,85%
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	1.555.690,54	0,00	0,00	1.562.516,26	6.825,72	0,44%	-0,28%	6,18%
Total Exterior	11.227.667,02	0,00	0,00	11.487.220,76	259.553,74	2,31%		6,40%

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.