

Relatório Analítico dos Investimentos

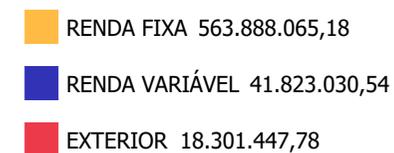
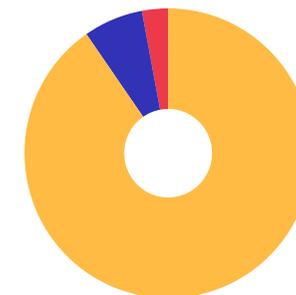
em abril de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 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	99.948.951,87	16,02%	608	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	96.123.882,40	15,40%	959	1,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	24.894.488,73	3,99%	670	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	92.045.194,46	14,75%	1.191	1,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	16.268.843,90	2,61%	163	5,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	13.072.868,66	2,09%	112	2,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	75.937.184,55	12,17%	256	9,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA ...	D+1	Não há	1.327.734,91	0,21%	14	11,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	75.027.159,28	12,02%	546	2,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	19.242.592,92	3,08%	780	0,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	49.986.889,31	8,01%	195	3,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
SANTANDER SOBERANO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	12.274,19	0,00%	26	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	20.400.090,08	3,27%	195	5,34%	Artigo 8º, Inciso III
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	13.988.960,11	2,24%	32	4,15%	Artigo 8º, Inciso III
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	D+4	Não há	7.433.980,35	1,19%	966	3,12%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	18.301.447,78	2,93%	47	1,39%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		23.797,36	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			624.012.543,50				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			23.797,36				Artigo 6º
PL Total			624.036.340,86				

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

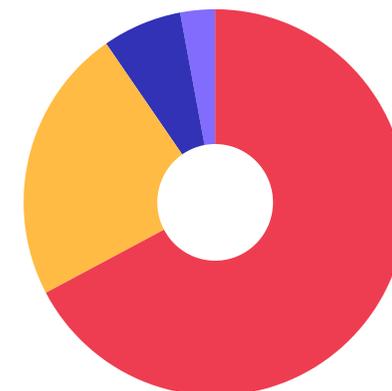
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	419.619.149,48	67,25%	30,00%	50,00%	100,00%	204.393.394,02
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	144.268.915,70	23,12%	0,00%	30,00%	40,00%	105.336.101,70
Total Renda Fixa	100,00%	563.888.065,18	90,36%	30,00%	80,00%	140,00%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	41.823.030,54	6,70%	0,00%	10,00%	10,00%	20.578.223,81
Total Renda Variável	30,00%	41.823.030,54	6,70%	0,00%	10,00%	10,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	18.301.447,78	2,93%	0,00%	10,00%	10,00%	44.099.806,57
Total Exterior	10,00%	18.301.447,78	2,93%	0,00%	10,00%	10,00%	



7º I b 7º IV a 8º III 9º A III

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	445.983.807,52	71,47	0,02
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	160.419.882,98	25,71	0,02
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	16.268.843,90	2,61	0,21
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.340.009,10	0,21	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 ' b '	419.619.149,48	67,25	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	144.268.915,70	23,12	0,00	20,00
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 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso III	41.823.030,54	6,70	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	18.301.447,78	2,93	0,00	20,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,87%	-1,99%	-1,13%	0,40%	1,75%	15,74%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,82%	-2,16%	-1,33%	0,23%	1,35%	15,11%	1,71%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,27%	0,40%	0,36%	0,94%	2,33%	9,09%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,24%	0,30%	0,26%	0,81%	1,95%	8,38%	0,17%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,20%	0,22%	0,19%	0,74%	1,90%	8,31%	0,17%	0,00%
IMA-B (Benchmark)	0,65%	-2,17%	-1,33%	4,63%	9,66%	19,46%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,64%	-1,99%	-1,21%	3,93%	8,45%	17,40%	2,32%	0,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	-2,22%	-1,37%	4,55%	9,38%	18,91%	2,53%	0,08%
SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,60%	-2,37%	-1,48%	4,33%	9,00%	17,72%	2,54%	0,08%
CDI (Benchmark)	0,21%	0,69%	0,54%	1,01%	2,14%	7,45%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	0,34%	0,26%	0,50%	1,03%	5,14%	0,01%	0,00%
SANTANDER SOBERANO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,16%	0,51%	0,40%	0,72%	1,56%	6,19%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,31%	2,37%	2,11%	4,67%	6,76%	9,32%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,53%	-1,54%	-0,97%	1,69%	3,36%	11,75%	1,34%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	-1,04%	-0,57%	2,66%	4,74%	-	1,53%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84%	0,84%	0,66%	3,75%	9,19%	16,78%	1,37%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	-1,27%	-0,72%	1,94%	4,05%	12,99%	1,37%	0,04%

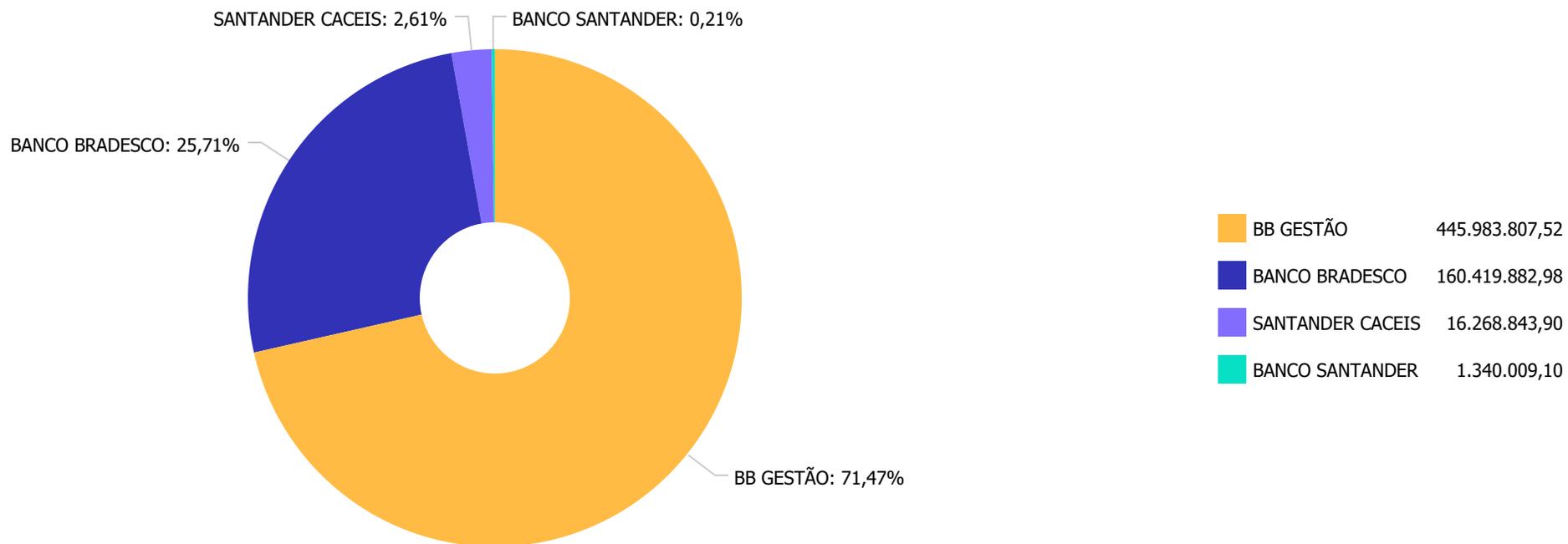
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,21%	0,69%	0,54%	1,01%	2,14%	7,45%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,57%	0,63%	0,74%	2,76%	2,76%	9,02%	0,37%	0,02%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,66%	0,18%	0,24%	2,47%	4,08%	12,54%	0,95%	0,02%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	5,42%	12,33%	12,61%	28,08%	42,82%	40,15%	4,19%	0,15%

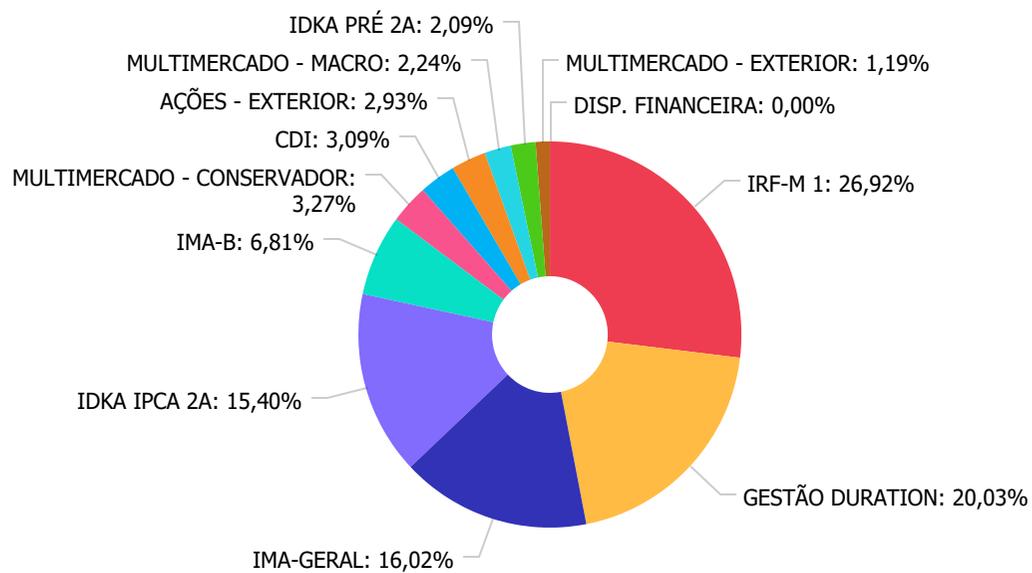
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,98%	14,79%	8,17%	18,81%	43,53%	100,22%	-	-
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,38%	14,00%	8,48%	17,19%	36,98%	89,43%	9,46%	0,15%

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



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

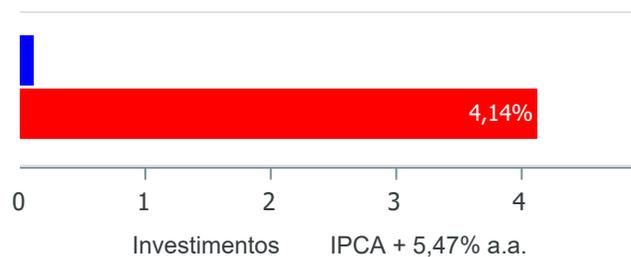


IRF-M 1	167.982.379,01
GESTÃO DURATION	125.014.048,59
IMA-GERAL	99.948.951,87
IDKA IPCA 2A	96.123.882,40
IMA-B	42.491.067,54
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	20.400.090,08
CDI	19.254.867,11
AÇÕES - EXTERIOR	18.301.447,78
MULTIMERCADO - MACRO	13.988.960,11
IDKA PRÉ 2A	13.072.868,66
MULTIMERCADO - EXTERIOR	7.433.980,35
DISP. FINANCEIRA	23.797,36

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	596.390.967,40	43.493.581,55	42.306.248,13	597.349.571,78	-228.729,04	-228.729,04	-0,04%	-0,04%	0,67%	0,67%	-5,67%	0,49%
Fevereiro	597.349.571,78	28.670.354,80	20.444.698,45	604.057.478,01	-1.517.750,12	-1.746.479,16	-0,25%	-0,29%	1,24%	1,93%	-14,98%	0,45%
Março	604.057.478,01	343.718.279,29	331.879.824,51	614.712.391,18	-1.183.541,61	-2.930.020,77	-0,19%	-0,48%	1,42%	3,38%	-14,23%	1,69%
Abril	614.712.391,18	40.012.053,88	34.378.803,78	624.012.543,50	3.666.902,22	736.881,45	0,59%	0,11%	0,73%	4,14%	2,61%	1,33%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



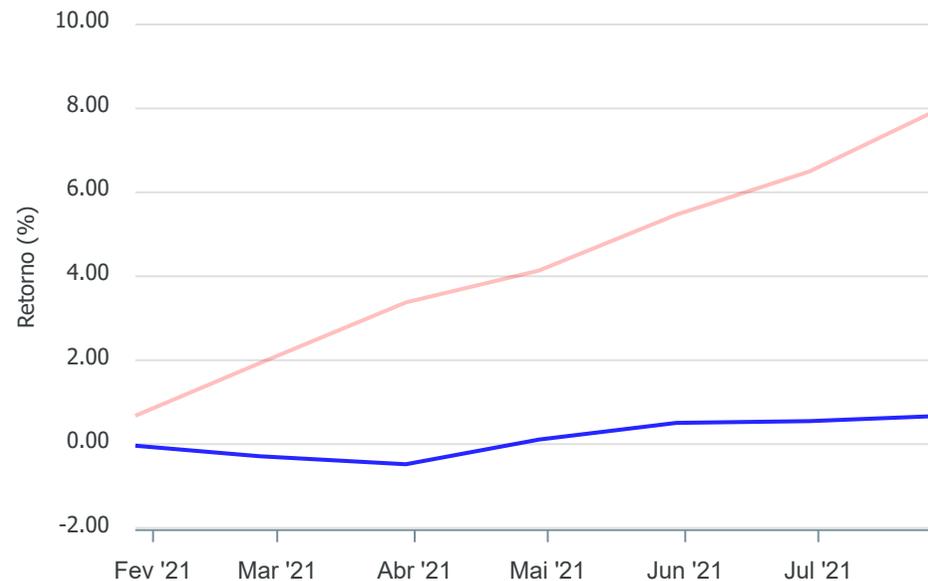
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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 Abril/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...	95.323.280,70	0,00	0,00	96.123.882,40	800.601,70	0,84%	0,84%	1,37%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	12.966.689,94	0,00	0,00	13.072.868,66	106.178,72	0,82%	0,82%	1,71%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	74.500.048,20	0,00	0,00	75.027.159,28	527.111,08	0,71%	0,71%	1,53%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	24.734.042,21	0,00	0,00	24.894.488,73	160.446,52	0,65%	0,65%	2,53%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	16.166.134,28	0,00	0,00	16.268.843,90	102.709,62	0,64%	0,64%	2,32%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	99.331.642,28	0,00	0,00	99.948.951,87	617.309,59	0,62%	0,62%	1,37%
SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.319.794,69	0,00	0,00	1.327.734,91	7.940,22	0,60%	0,60%	2,54%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	49.721.894,17	0,00	0,00	49.986.889,31	264.995,14	0,53%	0,53%	1,34%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	75.782.493,48	0,00	0,00	75.937.184,55	154.691,07	0,20%	0,20%	0,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	86.167.642,17	40.012.053,88	34.378.803,78	92.045.194,46	244.302,19	0,19%	0,24%	0,17%
SANTANDER SOBERANO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	12.254,31	0,00	0,00	12.274,19	19,88	0,16%	0,16%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.221.735,15	0,00	0,00	19.242.592,92	20.857,77	0,11%	0,11%	0,01%
Total Renda Fixa	555.247.651,58	40.012.053,88	34.378.803,78	563.888.065,18	3.007.163,50	0,54%		1,07%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	7.051.729,49	0,00	0,00	7.433.980,35	382.250,86	5,42%	5,42%	4,19%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	13.897.206,39	0,00	0,00	13.988.960,11	91.753,72	0,66%	0,66%	0,95%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	20.284.086,07	0,00	0,00	20.400.090,08	116.004,01	0,57%	0,57%	0,37%
Total Renda Variável	41.233.021,95	0,00	0,00	41.823.030,54	590.008,59	1,43%		1,24%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	18.231.717,65	0,00	0,00	18.301.447,78	69.730,13	0,38%	0,38%	9,46%
Total Exterior	18.231.717,65	0,00	0,00	18.301.447,78	69.730,13	0,38%		9,46%

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.