



## COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA DE REUNIÃO - 08 / 2021.

Ata de número 08/2021 da reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos de Paragominas - COINVEST realizada em 20 de agosto 2021.

Aos vinte dias do mês de agosto de dois mil e vinte e um, às nove horas e trinta minutos, reuniram-se, na sede local, os membros do Comitê de Investimentos do IPMP – COINVEST - **Ráulison Dias Pereira**, - CGRPPS APIMEC nº 096/2009; **D Anderson Elias Oliveira**, CGRPPS nº 3711/2019, **Carmelina Félix de Moraes** CGRPPS APIMEC nº 2842/2019 e **Maria da Conceição Vasconcelos da Fonsêca Cordeiro** (Suplente/assistente), todos nomeados pela portaria municipal 037/2020 para o acompanhamento da Política de investimentos em 2021, objetivando a análise do cenário econômico e tomada de decisões. O presidente do Comitê **Ráulison Dias Pereira** disponibilizou antecipadamente aos demais membros do Comitê, cópias do relatório de investimentos que compõem a carteira de ativos financeiros do IPMP referente ao mês de julho/2021, através do qual estão demonstrados os indicadores e o desempenho da carteira no final do período. O Comitê constatou a posição da carteira em 31 de julho/2021 com um PL investido no valor de **R\$ 251.840.754,23 (Duzentos e cinquenta e um milhões, oitocentos e quarenta mil, setecentos e cinquenta e quatro reais e vinte e três centavos)**, alocados em 31 fundos de investimentos, conforme relatório do período em anexo que contém as informações extraídas dos extratos bancários, com indicadores dos resultados obtidos, investimentos estes adequados com as normas específicas do Conselho Monetário Nacional – CMN – (Resolução 3922/2010). - No mês de julho a carteira registrou uma rentabilidade negativa de **R\$ -2.555.934,35 (Dois milhões, quinhentos e cinquenta e cinco mil, novecentos e trinta e quatro mil reais e trinta e cinco centavos)** cujo resultado consolidado da carteira foi de -0,9896% correspondentes a -70,2313 % da meta atuarial do mês de junho que foi de 1,4091%. As operações de resgates somaram o valor de **R\$ 3.875.162,60** e as aplicações registradas no período foram **R\$ 3.545.149,30**. - O comentário anexo ao relatório da **DI BLASI CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA**, empresa especializada que presta consultoria ao IPMP, assim sintetizou os acontecimentos do mercado com as seguintes considerações:



## COMITÊ DE INVESTIMENTOS

*"O mês de Julho apresentou resultado negativo para o mercado financeiro local em todas as classes de ativos, com exceção dos ativos vinculados ao CDI. Ao longo do mês, os títulos de renda fixa prefixada, representados pelo índice IRF-M, apresentaram rendimento de -0,47%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram um rendimento de -0,37%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice IBX teve rendimento de -3,99%. Já o CDI, teve um rendimento de 0,36%, enquanto a moeda brasileira desvalorizou-se em 4,88%, para o nível de R\$ 5,22 por dólar norte-americano. Com a expectativa de inflação elevada, o ciclo de alta da taxa SELIC deve ser mais forte e duradouro, razão pela qual ativos vinculados a taxa de juro CDI devem voltar para o radar dos investidores. No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice SP&500 apresentou rendimento de 2,27%. O PIB tem estimativa de crescimento superior a 5% para 2021, com apostas num cenário de superação da Covid-19"... "Neste cenário, a alocação dos recursos está com o seguinte indicativo: **a) RENDA FIXA:** deve estar centrada **TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS**. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 7,78% e 9,04% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas, embutindo maior risco e sujeitos a maiores oscilações. Com a expectativa de inflação elevada para o ano de 2021, a aplicação em fundos IDKA2 e IMA-B 5 devem capturar retornos superiores de capital a médio prazo. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade de retorno, embora em patamares mais baixos de rentabilidade. Assim, a eventual mudança de posição em prefixados (IRF-M) para posição em CDI contribuiria para reduzir os riscos das carteiras. **b) RENDA VARIÁVEL (AÇÕES):** o mercado de renda variável apresenta janelas de oportunidades para compras de ações, desde que efetuadas de forma ordenada, com estratégias distintas, formando diversificação de carteira. Importante manter posição no segmento, pois a taxa de juros SELIC, embora com tendência de alta, mantém a previsão de patamar ainda abaixo do índice de referência (meta atuarial). Fundos Multimercados (com renda variável) também surgem como boa alternativa. As expectativas, doravante, ficam por conta do controle da pandemia e da aceleração da atividade econômica. **c) EXTERIOR:** Aplicações no segmento "Exterior" podem funcionar como mecanismo de diversificação da carteira, com menor correlação com o mercado doméstico. Importante avaliar as diferentes estratégias dos produtos oferecidos para o correto entendimento dos mecanismos de geração de valor para a carteira de investimentos, inclusive em relação ao comportamento da taxa de câmbio. Em seguida o Comitê verificou a aderência dos investimentos com a Política Anual de Investimentos PAI/2021, fundamentada na Resolução CMN: 3922 / 2010 e Portarias: MPS nº 519/2011 e SPREV Nº 12.223 / 2020. A política de Investimentos do RPPS, trata-se, portanto de uma formalidade legal que fundamenta e norteia todo o processo de tomada de decisão relativa aos investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município utilizado como instrumento necessário para garantir a consistência da gestão dos recursos no decorrer do tempo e visar à manutenção do equilíbrio econômico-financeiro entre os seus ativos e passivos. O Comitê constatou que, o portfólio de investimentos do IPMP encontra-se aderente a sua política de investimentos para o ano de 2021 e continua propondo a alocação de recursos no segmento de renda fixa que acompanham o desenvolvimento da inflação e também em segmento do exterior. Por fim o COINVEST decide por aprovar o relatório mensal de investimentos do mês de julho de 2021, que, apresentou o acompanhamento das rentabilidades, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações de acordo com a Política Anual de Investimentos do exercício de 2021. Como não houve mais nada a ser tratado, o presidente do Comitê de Investimentos **Raulison Dias Pereira**, deu por encerrada a reunião às onze horas do mesmo dia, e eu **Maria da***



## COMITÊ DE INVESTIMENTOS

**Conceição Vasconcelos da Fonseca Cordeiro**, lavrei a presente ata que vai assinada por mim e pelos demais membros do Comitê de Investimentos do IPMP (COINVEST) presentes na reunião, a qual, por determinação do presidente será encaminhada aos Conselhos Administrativo e Fiscal do IPMP, juntamente com o relatório correspondente ao mês de julho de 2021, o Comentário Econômico e o parecer de análise do Comitê emitido nesta mesma data. Paragominas – PA, 20 de agosto de 2021.

Presidente: \_\_\_\_\_

**Ráulison Dias Pereira**  
Portaria nº 037/2020  
CGRPPS APIMEC nº 096/09

Membro: \_\_\_\_\_

**D Anderson Elias Oliveira**  
Portaria nº 037/2020  
CGRPPS nº 3711/2019

Membro: \_\_\_\_\_

**Carmelina Félix de Moraes**  
Portaria nº 037/2020  
CGRPPS nº 2842/2019

Membro: \_\_\_\_\_

**Maria da Conceição  
Vasconcelos da Fonseca Cordeiro**  
Portaria nº 037/2020



## RESOLUÇÃO COINVEST Nº 08/2021.

Aprova o Relatório Mensal de Investimentos, do período de 01/07/2021 a 31/07/2021, do IPMP - Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Paragominas.

O Presidente e os demais membros do Comitê de Investimento - COINVEST, IPMP - Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Paragominas, no uso de suas atribuições legais, e de acordo com o artigo 124 e 128 da Lei 884/2015:

**Considerando** a necessidade de aprovação, por parte do COINVEST, dos Relatórios Mensais de Investimentos, apresentados pela Di Blasi Consultoria Financeira Ltda.

### RESOLVEM:

Art. 1º. - Aprovar o Relatório Mensal de Investimentos de Competência julho/2021, apresentados pela Di Blasi Consultoria Financeira Ltda, contratada pelo IPMP para prestar assessoria na área de investimentos, cujos conteúdos tiveram a devida análise por parte de todos os membros do COINVEST na Reunião Ordinária realizada em 20 de agosto de 2021 e que resultaram em proposições submetidas à apreciação dos Conselhos administrativo e Fiscal, registrado em Ata devidamente assinada por todos os membros do COINVEST, sendo dada a devida publicidade, através da publicação no Portal da Transparência.

Art. 2º. - Esta Resolução entra em vigor na data de sua assinatura.

Paragominas – PA, 20 agosto de 2021.

Raulison Dias Pereira  
Presidente do COINVEST-Port. 037/2020  
CGRPPS 096/2009

D Anderson Elias Oliveira  
Membro do COINVEST-Port. 037/2020  
CGRPPS nº 3711/2019

Carmelina Felix de Moraes  
Membro do COINVEST-Port. 037/2020  
CGRPPS nº 2842/2019

Maria da Conceição  
Vasconcelos da Fonseca Cordeiro  
Portaria nº 037/2020



# **INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS**

Julho 2021

## Visão geral da carteira

| CNPJ               | Nome                                 | P. Resgate | Participação | N. Cotistas | % PL.  | Legislação      | Saldo             | Risco | Tipo              | Taxa Adm. |
|--------------------|--------------------------------------|------------|--------------|-------------|--------|-----------------|-------------------|-------|-------------------|-----------|
| 25.078.994/0001-90 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI EM C    | 4          | 8,58%        | 591         | 0,24%  | Art 7º, I, "b"  | R\$ 21.595.473,05 | A     | Fundo de Investim | 0,50%     |
| 13.077.415/0001-05 | BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE      | 0          | 0,02%        | 806         | 0,00%  | Art 7º, IV "a"  | R\$ 45.473,48     | B     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 13.077.415/0001-05 | BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE      | 0          | 0,10%        | 806         | 0,01%  | Art 7º, IV "a"  | R\$ 255.761,48    | B     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 13.322.205/0001-35 | BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI        | 1          | 5,02%        | 1.009       | 0,13%  | Art 7º, I, "b"  | R\$ 12.644.484,22 | M     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 07.861.554/0001-22 | BB PREV RF IMA-B FI                  | 1          | 0,18%        | 260         | 0,04%  | Art 7º, IV "a"  | R\$ 465.756,01    | M     | Fundo de Investim | 0,30%     |
| 11.328.882/0001-35 | BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI    | 0          | 2,69%        | 1.162       | 0,09%  | Art 7º, I, "b"  | R\$ 6.774.953,96  | B     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 13.077.418/0001-49 | BB PREV RF REFERENCIADO DI LONC      | 0          | 5,32%        | 715         | 0,31%  | Art 7º, IV "a"  | R\$ 13.398.198,98 | B     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 19.303.795/0001-35 | BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPCA     | 2705       | 0,25%        | 140         | 0,11%  | Art 7º, I, "b"  | R\$ 617.066,29    | M     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 21.287.421/0001-15 | BRADESCO FI EM COTAS DE FI MULT      | 1          | 0,83%        | 33          | 0,73%  | Art 8º, III     | R\$ 2.097.947,91  | A     | Fundo de Investim | 1,50%     |
| 28.515.874/0001-09 | BRADESCO FI EM COTAS DE FI RF AL     | 0          | 1,39%        | 197         | 0,24%  | Art 7º, IV "a"  | R\$ 3.511.891,65  | B     | Fundo de Investim | 0,40%     |
| 11.484.558/0001-06 | BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB      | 0          | 0,21%        | 242         | 0,08%  | Art 7º, I, "b"  | R\$ 522.793,57    | B     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 10.646.895/0001-90 | FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIX    | 0          | 4,55%        | 299         | 0,41%  | Art 7º, III "a" | R\$ 11.453.506,24 | M     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 34.660.276/0001-18 | FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUI      | 15         | 2,27%        | 127         | 2,22%  | Art 8º, III     | R\$ 5.711.968,68  | A     | Fundo de Investim | 1,50%     |
| 10.740.658/0001-93 | FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LC | 0          | 2,55%        | 875         | 0,11%  | Art 7º, I, "b"  | R\$ 6.431.402,39  | M     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 10.740.670/0001-06 | FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF  | 0          | 4,97%        | 1.296       | 0,17%  | Art 7º, I, "b"  | R\$ 12.521.387,08 | B     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 14.508.605/0001-00 | FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBL   | 0          | 3,45%        | 382         | 0,57%  | Art 7º, I, "b"  | R\$ 8.679.528,26  | M     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO      | 0          | 2,47%        | 736         | 0,10%  | Art 7º, IV "a"  | R\$ 6.226.842,77  | B     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 17.502.937/0001-68 | FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL E    | 1          | 3,16%        | 465         | 0,25%  | Art. 9º, A, III | R\$ 7.951.778,53  | A     | Fundo de Investim | 0,70%     |
| 23.215.097/0001-55 | FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GEI   | 1          | 11,02%       | 985         | 0,18%  | Art 7º, I, "b"  | R\$ 27.764.706,55 | M     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 14.115.116/0001-80 | MAG FI MULTIMERCADO                  | 4          | 0,00%        | 38          | 0,00%  | Art 8º, III     | R\$ 0,00          | A     | Fundo de Investim | 0,80%     |
| 07.899.238/0001-40 | META VALOR FI DE AÇÕES               | 4          | 7,55%        | 265         | 6,40%  | Art 8º, II, "a" | R\$ 19.021.816,80 | A     | Fundo de Investim | 3,00%     |
| 19.488.768/0001-84 | MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVAD        | 0          | 0,21%        | 1.456       | 0,15%  | Art 7º, VII     | R\$ 516.561,73    | M     | Fundo de Investim | 0,45%     |
| 26.956.042/0001-94 | OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE F     | 30         | 9,39%        | 16          | 7,82%  | Art 8º, II, "a" | R\$ 23.637.086,90 | A     | Fundo de Investim | 2,00%     |
| 09.289.072/0001-75 | QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES             | 13         | 5,24%        | 90          | 10,43% | Art 8º, II, "a" | R\$ 13.200.990,53 | A     | Fundo de Investim | 2,00%     |
| 10.787.647/0001-69 | SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF              | 1          | 0,21%        | 1.921       | 0,08%  | Art 7º, IV "a"  | R\$ 521.220,80    | B     | Fundo de Investim | 0,20%     |
| 21.595.829/0001-54 | SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERC      | 4          | 1,02%        | 356         | 0,15%  | Art 8º, III     | R\$ 2.556.324,21  | A     | Fundo de Investim | 1,00%     |
| 37.308.394/0001-50 | SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇC        | 4          | 1,62%        | 226         | 1,62%  | Art. 9º, A, III | R\$ 4.090.072,45  | A     | Fundo de Investim | 0,85%     |
| 11.087.118/0001-15 | SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COT     | 1          | 8,97%        | 459         | 4,92%  | Art 7º, III "a" | R\$ 22.586.470,06 | M     | Fundo de Investim | 0,20%     |



|                    |                                    |   |       |        |       |                 |                  |   |                   |       |
|--------------------|------------------------------------|---|-------|--------|-------|-----------------|------------------|---|-------------------|-------|
| 19.196.599/0001-09 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFE | 1 | 3,20% | 354    | 2,48% | Art 7º, III "a" | R\$ 8.067.706,48 | M | Fundo de Investim | 0,20% |
| 13.081.159/0001-20 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFE | 1 | 0,66% | 555    | 0,43% | Art 7º, III "a" | R\$ 1.670.517,97 | M | Fundo de Investim | 0,20% |
| 17.517.577/0001-78 | WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF    | 0 | 0,42% | 9,891  | 0,08% | Art 7º, I, "b"  | R\$ 1.049.476,54 | M | Fundo de Investim | 0,40% |
| 17.453.850/0001-48 | WESTERN ASSET US INDEX 500 FI ML   | 1 | 2,48% | 54,989 | 0,27% | Art 8º , III    | R\$ 6.251.588,66 | A | Fundo de Investim | 1,00% |

**R\$ 251.840.754,23**

## Retorno do mês

| Nome Fundo                       | Saldo Inicial     | Aplicações       | Resgates         | Saldo Final       | Rentabilidade     | Efetivo  | Bench.      |
|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------|-------------|
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI E   | R\$ 21.649.522,16 |                  |                  | R\$ 21.595.473,05 | R\$ -54.049,11    | -0,2497% | IMA-GERAL   |
| BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS     | R\$ 25.409,37     | R\$ 128.467,23   | R\$ 108.457,73   | R\$ 45.473,48     | R\$ 54,61         | 0,0354%  | CDI         |
| BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS     | R\$ 606.825,92    | R\$ 2.812.897,41 | R\$ 3.166.704,87 | R\$ 255.761,48    | R\$ 2.743,02      | 0,0802%  | CDI         |
| BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI    | R\$ 12.434.186,68 | R\$ 200.000,00   |                  | R\$ 12.644.484,22 | R\$ 10.297,54     | 0,0815%  | IDKA 2      |
| BB PREV RF IMA-B FI              | R\$ 467.559,91    |                  |                  | R\$ 465.756,01    | R\$ -1.803,90     | -0,3859% | IMA-B       |
| BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC F | R\$ 7.362.289,50  |                  | R\$ 600.000,00   | R\$ 6.774.953,96  | R\$ 12.664,46     | 0,1720%  | IRF-M 1     |
| BB PREV RF REFERENCIADO DI L     | R\$ 13.345.728,14 |                  |                  | R\$ 13.398.198,98 | R\$ 52.470,84     | 0,3931%  | CDI         |
| BB PREV RF TITULOS PUBLICOS I    | R\$ 614.596,52    |                  |                  | R\$ 617.066,29    | R\$ 2.469,77      | 0,4018%  | IPCA        |
| BRADERCO FI EM COTAS DE FI MI    | R\$ 2.106.596,28  |                  |                  | R\$ 2.097.947,91  | R\$ -8.648,37     | -0,4106% | ULTIMERCAD  |
| BRADERCO FI EM COTAS DE FI RF    | R\$ 3.315.166,60  | R\$ 203.784,66   |                  | R\$ 3.511.891,65  | R\$ -7.059,61     | -0,2007% | IPCA        |
| BRADERCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUE  | R\$ 521.793,89    |                  |                  | R\$ 522.793,57    | R\$ 999,68        | 0,1915%  | IRF-M 1     |
| FDO DE INVEST EM COTAS DE FI (   | R\$ 11.497.808,42 |                  |                  | R\$ 11.453.506,24 | R\$ -44.302,18    | -0,3854% | IMA-B       |
| FUNDO DE INVEST EM COTAS DE      | R\$ 5.738.625,36  |                  |                  | R\$ 5.711.968,68  | R\$ -26.656,68    | -0,4646% | ULTIMERCAD  |
| FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB R | R\$ 6.257.217,91  | R\$ 200.000,00   |                  | R\$ 6.431.402,39  | R\$ -25.815,52    | -0,3998% | IMA-B       |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB | R\$ 12.500.578,04 |                  |                  | R\$ 12.521.387,08 | R\$ 20.809,04     | 0,1664%  | IRF-M 1     |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS P  | R\$ 8.720.417,62  |                  |                  | R\$ 8.679.528,26  | R\$ -40.889,36    | -0,4689% | IRF-M       |
| FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIAL   | R\$ 6.198.839,91  |                  |                  | R\$ 6.226.842,77  | R\$ 28.002,86     | 0,4517%  | CDI         |
| FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCION.   | R\$ 7.542.923,81  |                  |                  | R\$ 7.951.778,53  | R\$ 408.854,72    | 5,4203%  | IBOVESPA    |
| FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL   | R\$ 27.981.738,72 |                  |                  | R\$ 27.764.706,55 | R\$ -217.032,17   | -0,7757% | IMA-GERAL   |
| MAG FI MULTIMERCADO              | R\$ 0             |                  |                  | R\$ 0             | R\$ -             | 0,0000%  | ULTIMERCAD  |
| META VALOR FI DE AÇÕES           | R\$ 20.147.208,45 |                  |                  | R\$ 19.021.816,80 | R\$ -1.125.391,65 | -5,5859% | IBX         |
| MONGERAL AEGON CRÉDITO PRI       | R\$ 514.104,93    |                  |                  | R\$ 516.561,73    | R\$ 2.456,80      | 0,4778%  | EDITO PRIVA |
| OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS L    | R\$ 24.701.573,74 |                  |                  | R\$ 23.637.086,90 | R\$ -1.064.486,84 | -4,3094% | IBX         |
| QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES         | R\$ 14.077.573,35 |                  |                  | R\$ 13.200.990,53 | R\$ -876.582,82   | -6,2269% | IBX-50      |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF          | R\$ 520.427,14    |                  |                  | R\$ 521.220,80    | R\$ 793,66        | 0,1525%  | IRF-M 1     |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIME    | R\$ 2.491.949,85  |                  |                  | R\$ 2.556.324,21  | R\$ 64.374,36     | 2,5832%  | ULTIMERCAD  |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE /      | R\$ 3.846.171,07  |                  |                  | R\$ 4.090.072,45  | R\$ 243.901,38    | 6,3414%  | IBX-50      |
| SICREDI - FUNDO DE INVEST EM (   | R\$ 22.666.039,69 |                  |                  | R\$ 22.586.470,06 | R\$ -79.569,63    | -0,3511% | IMA-B       |
| SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF R  | R\$ 8.045.701,69  |                  |                  | R\$ 8.067.706,48  | R\$ 22.004,79     | 0,2734%  | IRF-M 1     |
| SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF R  | R\$ 1.679.577,54  |                  |                  | R\$ 1.670.517,97  | R\$ -9.059,57     | -0,5394% | IRF-M       |
| WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI     | R\$ 1.053.951,67  |                  |                  | R\$ 1.049.476,54  | R\$ -4.475,13     | -0,4247% | IMA-B 5     |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 F     | R\$ 6.094.598,00  |                  |                  | R\$ 6.251.588,66  | R\$ 156.990,66    | 2,5758%  | ULTIMERCAD  |



|       |                |              |              |                |               |          |  |
|-------|----------------|--------------|--------------|----------------|---------------|----------|--|
| Total | 254,726,701.88 | 3,545,149.30 | 3,875,162.60 | 251,840,754.23 | -2,555,934.35 | -0,9896% |  |
|-------|----------------|--------------|--------------|----------------|---------------|----------|--|

## Enquadramentos

**FI 100% títulos TN – 7º, I, b**

 % Carteira: : **39,15%**

 Saldo do grupo: **R\$ 98.601.271,91**

| Fundo                                                 | Saldo             | N. Cotas      | % PL  | P. Liq.      | % Carteira | Limites                                                                     | Situação   |
|-------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------|--------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF  | R\$ 27.764.706,55 | 18,345,914.20 | 0,17% | 3,689,880.46 | 11,02%     | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,17% | Enquadrado |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI EM COTAS DE FI           | R\$ 21.595.473,05 | 14,267,075.00 | 0,24% | 3,903,955.40 | 8,58%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,24% | Enquadrado |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO | R\$ 8.679.528,26  | 3,766,177.22  | 0,55% | 3,480,875.05 | 3,45%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,55% | Enquadrado |
| BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPCA III FI               | R\$ 617.066,29    | 261,922.15    | 0,11% | 3,471,174.11 | 0,25%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,11% | Enquadrado |
| WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF                       | R\$ 1.049.476,54  | 435,265.49    | 0,08% | 3,772,712.72 | 0,42%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,08% | Enquadrado |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF                   | R\$ 12.521.387,08 | 4,750,923.64  | 0,16% | 3,396,263.31 | 4,97%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,16% | Enquadrado |
| FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO         | R\$ 6.431.402,39  | 1,762,708.02  | 0,11% | 3,267,480.63 | 2,55%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,11% | Enquadrado |
| BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI                         | R\$ 12.644.484,22 | 4,308,578.67  | 0,12% | 3,647,705.90 | 5,02%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,12% | Enquadrado |
| BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB                       | R\$ 522.793,57    | 201,347.07    | 0,08% | 2,783,606.96 | 0,21%      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,08% | Enquadrado |



|                                   |                  |              |       |              |       |                                                                             |            |
|-----------------------------------|------------------|--------------|-------|--------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI | R\$ 6.774.953,96 | 2,465,884.10 | 0,10% | 1,375,720.34 | 2,69% | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,10% | Enquadrado |
|-----------------------------------|------------------|--------------|-------|--------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|

**FI de Ações – Geral – 8º, II, a**

% Carteira: : **22,18%**

Saldo do grupo: **R\$ 55.859.894,23**

| Fundo                                      | Saldo             | N. Cotas     | % PL  | P. Liq.      | % Carteira | Limites                                                                    | Situação   |
|--------------------------------------------|-------------------|--------------|-------|--------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------|
| OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES | R\$ 23.637.086,90 | 4,312,275.24 | 7,66% | 1,736,122.82 | 9,39%      | Lim. Res.: 25,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 7,66% | Enquadrado |
| QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES                   | R\$ 13.200.990,53 | 4,291,322.29 | 9,94% | 1,849,610.98 | 5,24%      | Lim. Res.: 25,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 9,94% | Enquadrado |
| META VALOR FI DE AÇÕES                     | R\$ 19.021.816,80 | 5,234,147.26 | 5,98% | 1,903,810.53 | 7,55%      | Lim. Res.: 25,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 5,98% | Enquadrado |

**FI Multimercado – Aberto – 8º, III, a**

% Carteira: : **6,60%**

Saldo do grupo: **R\$ 16.617.829,46**

| Fundo                                                                                              | Saldo            | N. Cotas     | % PL  | P. Liq.      | % Carteira | Limites                                                                   | Situação   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|-------|--------------|------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|
| FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO | R\$ 5.711.968,68 | 5,528.23     | 2,22% | 1,550,502.39 | 2,27%      | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 5,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 2,22% | Enquadrado |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO                                                                 | R\$ 2.556.324,21 | 8,871.60     | 0,16% | 1,576,000.04 | 1,02%      | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 5,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,16% | Enquadrado |
| BRABESCO FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL                                        | R\$ 2.097.947,91 | 1,412,741.26 | 0,68% | 1,989,548.38 | 0,83%      | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 5,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,68% | Enquadrado |
| MAG FI MULTIMERCADO                                                                                | R\$ 0,00         | 0.00         | 0,00% | 1,099,247.74 | 0,00%      | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 5,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,00% | Enquadrado |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO                                                         | R\$ 6.251.588,66 | 1,346,544.58 | 0,28% | 1,656,155.75 | 2,48%      | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 5,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,28% | Enquadrado |

**FI Renda Fixa – Geral – 7º, IV, a**

 % Carteira: : **9,70%**

 Saldo do grupo: **R\$ 24.425.145,17**

| Fundo                                                           | Saldo             | N. Cotas     | % PL  | P. Liq.      | % Carteira | Limites                                                                    | Situação   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------|--------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------|
| BRDESCO FI EM COTAS DE FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA                  | R\$ 3.511.891,65  | 2,752,485.35 | 0,23% | 3,438,532.85 | 1,39%      | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,23% | Enquadrado |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF                                         | R\$ 521.220,80    | 1,813.68     | 0,07% | 3,055,423.89 | 0,21%      | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,07% | Enquadrado |
| BB PREV RF IMA-B FI                                             | R\$ 465.756,01    | 81,263.12    | 0,04% | 3,836,023.36 | 0,18%      | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,04% | Enquadrado |
| FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO                  | R\$ 6.226.842,77  | 1,638,744.18 | 0,10% | 3,887,062.81 | 2,47%      | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,10% | Enquadrado |
| BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI | R\$ 13.398.198,98 | 5,722,483.97 | 0,32% | 3,355,289.66 | 5,32%      | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,32% | Enquadrado |
| BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI                              | R\$ 255.761,48    | 119,766.20   | 0,01% | 3,891,886.28 | 0,10%      | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,01% | Enquadrado |
| BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI                              | R\$ 45.473,48     | 21,294.00    | 0,00% | 3,891,886.28 | 0,02%      | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,00% | Enquadrado |

**FI Renda Fixa "Crédito Privado" – 7º, VII, b**

 % Carteira: : **0,21%**

 Saldo do grupo: **R\$ 516.561,73**

| Fundo                                            | Saldo          | N. Cotas   | % PL  | P. Liq.      | % Carteira | Limites                                                                   | Situação   |
|--------------------------------------------------|----------------|------------|-------|--------------|------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|
| MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGO PRAZO | R\$ 516.561,73 | 302,159.57 | 0,17% | 3,650,985.95 | 0,21%      | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 5,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,17% | Enquadrado |

**FI Renda Fixa "Referenciado" – 7º, III, a**

 % Carteira: : **17,38%**

 Saldo do grupo: **R\$ 43.778.200,75**

| Fundo | Saldo | N. Cotas | % PL | P. Liq. | % Carteira | Limites | Situação |
|-------|-------|----------|------|---------|------------|---------|----------|
|-------|-------|----------|------|---------|------------|---------|----------|



|                                                                                 |                   |              |       |              |       |                                                                            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------|--------------|-------|----------------------------------------------------------------------------|------------|
| SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IMA-B LP | R\$ 22.586.470,06 | 5,869,265.00 | 4,82% | 3,587,225.50 | 8,97% | Lim. Res.: 65,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 4,82% | Enquadrado |
| SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IRF-M LONGO PRAZO                    | R\$ 1.670.517,97  | 577,598.02   | 0,41% | 1,571,424.31 | 0,66% | Lim. Res.: 65,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,41% | Enquadrado |
| FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP         | R\$ 11.453.506,24 | 2,947,193.26 | 0,41% | 3,884,270.28 | 4,55% | Lim. Res.: 65,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,41% | Enquadrado |
| SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IRF-M 1                              | R\$ 8.067.706,48  | 4,338,398.86 | 2,41% | 1,676,312.30 | 3,20% | Lim. Res.: 65,00%<br>Lim. Pol.: 15,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 2,41% | Enquadrado |

**Fundo de Ações BDR Nivel 1 - Art. 9º, A, III**

% Carteira: : **4,78%**

Saldo do grupo: **R\$ 12.041.850,98**

| Fundo                                                                       | Saldo            | N. Cotas     | % PL  | P. Liq.      | % Carteira | Limites                                                                    | Situação   |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|-------|--------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                                 | R\$ 7.951.778,53 | 1,326,175.90 | 0,26% | 3,433,383.80 | 3,16%      | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 10,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 0,26% | Enquadrado |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | R\$ 4.090.072,45 | 3,158,088.36 | 1,67% | 1,602,296.68 | 1,62%      | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 10,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 1,67% | Enquadrado |

## Enquadramento por Benchmark

### CDI

 % Carteira: **7,91%**

 Saldo do grupo: **R\$ 19.926.276,71**

| Nome fundo                                                      | Saldo             | Saldo cotas  | %PL  | % Carteira | Limites                                                                     | Situação   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO                  | R\$ 6.226.842,77  | 1,638,744.18 | 0.10 | 2.47       | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 45,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
| BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI | R\$ 13.398.198,98 | 5,722,483.97 | 0.32 | 5.32       | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 45,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
| BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI                              | R\$ 255.761,48    | 119,766.20   | 0.01 | 0.10       | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 45,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
| BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI                              | R\$ 45.473,48     | 21,294.00    | 0.00 | 0.02       | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 45,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |

### CREDITO PRIVADO

 % Carteira: **0,21%**

 Saldo do grupo: **R\$ 516.561,73**

| Nome fundo                                       | Saldo          | Saldo cotas | %PL  | % Carteira | Limites                                                                    | Situação   |
|--------------------------------------------------|----------------|-------------|------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------|
| MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGO PRAZO | R\$ 516.561,73 | 302,159.57  | 0.17 | 0.21       | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 10,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 5,00% | Enquadrado |

### IBOVESPA

 % Carteira: **3,16%**

 Saldo do grupo: **R\$ 7.951.778,53**

| Nome fundo                                  | Saldo            | Saldo cotas  | %PL  | % Carteira | Limites                                                                     | Situação   |
|---------------------------------------------|------------------|--------------|------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | R\$ 7.951.778,53 | 1,326,175.90 | 0.26 | 3.16       | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 10,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 10,00% | Enquadrado |

**IBX**

 % Carteira: **16,94%**

 Saldo do grupo: **R\$ 42.658.903,70**

| Nome fundo                                 | Saldo             | Saldo cotas  | %PL  | % Carteira | Limites                                                                     | Situação   |
|--------------------------------------------|-------------------|--------------|------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES | R\$ 23.637.086,90 | 4,312,275.24 | 7.66 | 9.39       | Lim. Res.: 25,00%<br>Lim. Pol.: 25,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
| META VALOR FI DE AÇÕES                     | R\$ 19.021.816,80 | 5,234,147.26 | 5.98 | 7.55       | Lim. Res.: 25,00%<br>Lim. Pol.: 25,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |

**IBX-50**

 % Carteira: **6,87%**

 Saldo do grupo: **R\$ 17.291.062,98**

| Nome fundo                                                                  | Saldo             | Saldo cotas  | %PL  | % Carteira | Limites                                                                     | Situação   |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES                                                    | R\$ 13.200.990,53 | 4,291,322.29 | 9.94 | 5.24       | Lim. Res.: 25,00%<br>Lim. Pol.: 25,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | R\$ 4.090.072,45  | 3,158,088.36 | 1.67 | 1.62       | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 10,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 10,00% | Enquadrado |

**IDKA 2**

 % Carteira: **5,02%**

 Saldo do grupo: **R\$ 12.644.484,22**

| Nome fundo                    | Saldo             | Saldo cotas  | %PL  | % Carteira | Limites                                                                       | Situação   |
|-------------------------------|-------------------|--------------|------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI | R\$ 12.644.484,22 | 4,308,578.67 | 0.12 | 5.02       | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |

**IMA-B**

 % Carteira: **16,26%**

 Saldo do grupo: **R\$ 40.937.134,70**

| Nome fundo                                    | Saldo            | Saldo cotas  | %PL  | % Carteira | Limites                                                                       | Situação   |
|-----------------------------------------------|------------------|--------------|------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO | R\$ 6.431.402,39 | 1,762,708.02 | 0.11 | 2.55       | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |

|                                                                                 |                   |              |      |      |                                                                             |            |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|------|------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IMA-B LP | R\$ 22.586.470,06 | 5,869,265.00 | 4.82 | 8.97 | Lim. Res.: 65,00%<br>Lim. Pol.: 65,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
| FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP         | R\$ 11.453.506,24 | 2,947,193.26 | 0.41 | 4.55 | Lim. Res.: 65,00%<br>Lim. Pol.: 65,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
| BB PREV RF IMA-B FI                                                             | R\$ 465.756,01    | 81,263.12    | 0.04 | 0.18 | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 45,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |

**IMA-B 5**

 % Carteira: **0,42%**

 Saldo do grupo: **R\$ 1.049.476,54**

| Nome fundo                      | Saldo            | Saldo cotas | %PL  | % Carteira | Limites                                                                       | Situação   |
|---------------------------------|------------------|-------------|------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF | R\$ 1.049.476,54 | 435,265.49  | 0.08 | 0.42       | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |

**IMA-GERAL**

 % Carteira: **19,60%**

 Saldo do grupo: **R\$ 49.360.179,60**

| Nome fundo                                           | Saldo             | Saldo cotas   | %PL  | % Carteira | Limites                                                                       | Situação   |
|------------------------------------------------------|-------------------|---------------|------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF | R\$ 27.764.706,55 | 18,345,914.20 | 0.17 | 11.02      | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI EM COTAS DE FI          | R\$ 21.595.473,05 | 14,267,075.00 | 0.24 | 8.58       | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |

**IPCA**

 % Carteira: **1,64%**

 Saldo do grupo: **R\$ 4.128.957,94**

| Nome fundo                              | Saldo          | Saldo cotas | %PL  | % Carteira | Limites                                                                       | Situação   |
|-----------------------------------------|----------------|-------------|------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPCA III FI | R\$ 617.066,29 | 261,922.15  | 0.11 | 0.25       | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |



|                                                 |                  |              |      |      |                                                                             |            |
|-------------------------------------------------|------------------|--------------|------|------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| BRADESCO FI EM COTAS DE FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA | R\$ 3.511.891,65 | 2,752,485.35 | 0.23 | 1.39 | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 45,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
|-------------------------------------------------|------------------|--------------|------|------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|

#### IRF-M

% Carteira: **4,11%**

Saldo do grupo: **R\$ 10.350.046,23**

| Nome fundo                                                   | Saldo            | Saldo cotas  | %PL  | % Carteira | Limites                                                                       | Situação   |
|--------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO        | R\$ 8.679.528,26 | 3,766,177.22 | 0.55 | 3.45       | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
| SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IRF-M LONGO PRAZO | R\$ 1.670.517,97 | 577,598.02   | 0.41 | 0.66       | Lim. Res.: 65,00%<br>Lim. Pol.: 65,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00%   | Enquadrado |

#### IRF-M 1

% Carteira: **11,28%**

Saldo do grupo: **R\$ 28.408.061,89**

| Nome fundo                                         | Saldo             | Saldo cotas  | %PL  | % Carteira | Limites                                                                       | Situação   |
|----------------------------------------------------|-------------------|--------------|------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF                | R\$ 12.521.387,08 | 4,750,923.64 | 0.16 | 4.97       | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
| BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB                    | R\$ 522.793,57    | 201,347.07   | 0.08 | 0.21       | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
| BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI                  | R\$ 6.774.953,96  | 2,465,884.10 | 0.10 | 2.69       | Lim. Res.: 100,00%<br>Lim. Pol.: 100,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00% | Enquadrado |
| SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IRF-M 1 | R\$ 8.067.706,48  | 4,338,398.86 | 2.41 | 3.20       | Lim. Res.: 65,00%<br>Lim. Pol.: 65,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00%   | Enquadrado |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF                            | R\$ 521.220,80    | 1,813.68     | 0.07 | 0.21       | Lim. Res.: 45,00%<br>Lim. Pol.: 45,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 15,00%   | Enquadrado |

**MULTIMERCADO**

% Carteira: **6,60%**

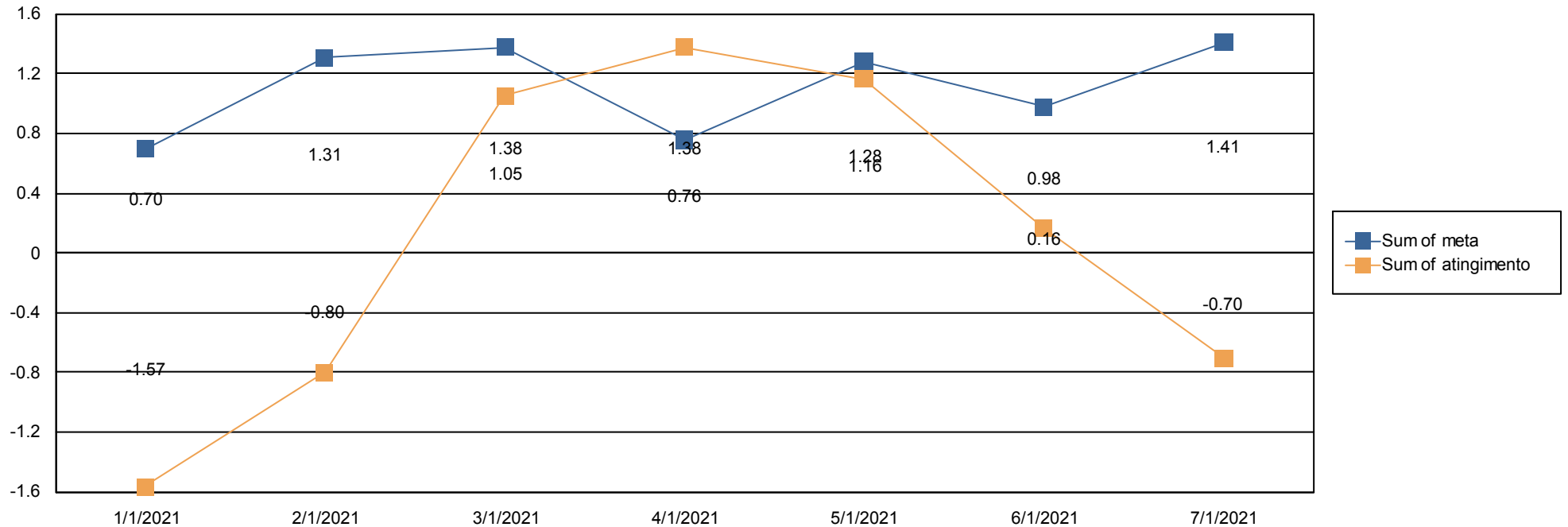
Saldo do grupo: **R\$ 16.617.829,46**

| Nome fundo                                                                                         | Saldo            | Saldo cotas  | %PL  | % Carteira | Limites                                                                    | Situação   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------|
| FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO | R\$ 5.711.968,68 | 5,528.23     | 2.22 | 2.27       | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 10,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 5,00% | Enquadrado |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO                                                                 | R\$ 2.556.324,21 | 8,871.60     | 0.16 | 1.02       | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 10,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 5,00% | Enquadrado |
| BRABESCO FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL                                        | R\$ 2.097.947,91 | 1,412,741.26 | 0.68 | 0.83       | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 10,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 5,00% | Enquadrado |
| MAG FI MULTIMERCADO                                                                                | R\$ 0,00         | 0.00         | 0.00 | 0.00       | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 10,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 5,00% | Enquadrado |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO                                                         | R\$ 6.251.588,66 | 1,346,544.58 | 0.28 | 2.48       | Lim. Res.: 10,00%<br>Lim. Pol.: 10,00%<br>Lim. CNPJ: 20%<br>Lim. PL: 5,00% | Enquadrado |

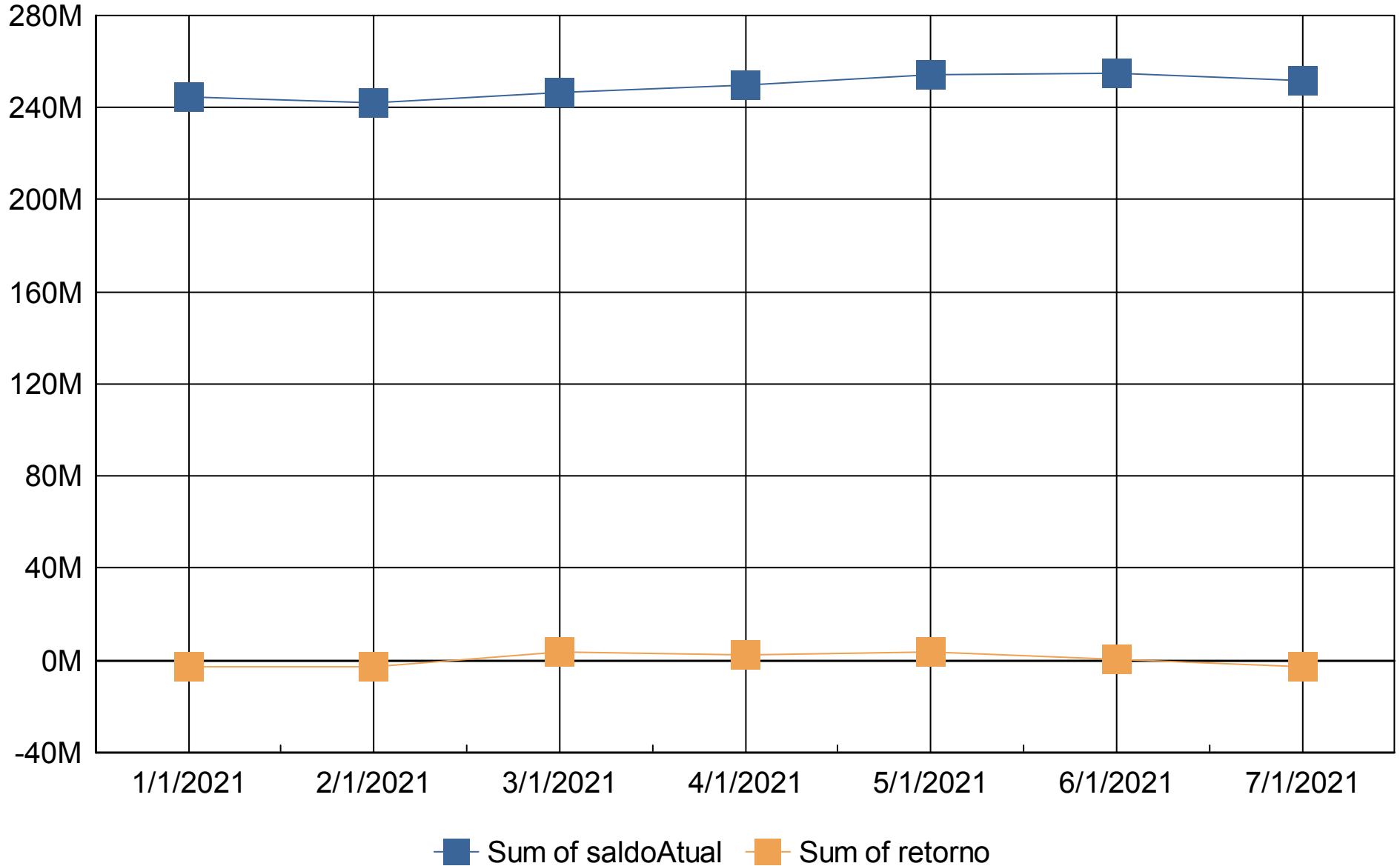
## Retorno acumulado no ano

| Período      | Saldo Anterior       | Aplicações       | Resgates         | Saldo Atual        | Retorno R\$       | Retorno % | Meta    | Atingimento |
|--------------|----------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|-----------|---------|-------------|
| Janeiro      | R\$ 249.146.520,89   | R\$ 4.908.090,88 | R\$ 6.508.334,82 | R\$ 244.779.141,22 | -R\$ 2.767.135,73 | -1,0892%  | 0,6959  | -156,5152%  |
| Fevereiro    | R\$ 244.779.141,22   | R\$ 5.277.848,13 | R\$ 5.347.566,92 | R\$ 242.098.933,44 | -R\$ 2.610.488,99 | -1,0440%  | 1,3086  | -79,7767%   |
| Março        | R\$ 242.098.933,44   | R\$ 3.099.652,12 | R\$ 1.998.760,47 | R\$ 246.761.665,13 | R\$ 3.561.840,04  | 1,4526%   | 1,3789  | 105,3474%   |
| Abril        | R\$ 246.761.665,13   | R\$ 2.630.882,54 | R\$ 2.139.203,95 | R\$ 249.849.852,80 | R\$ 2.596.509,08  | 1,0411%   | 0,7562  | 137,6796%   |
| Mai          | R\$ 249.849.852,80   | R\$ 2.698.667,46 | R\$ 2.063.164,48 | R\$ 254.240.133,58 | R\$ 3.754.777,80  | 1,4868%   | 1,2785  | 116,2890%   |
| Junho        | R\$ 254.240.133,58   | R\$ 3.778.641,16 | R\$ 3.705.856,21 | R\$ 254.726.701,88 | R\$ 413.783,35    | 0,1604%   | 0,9772  | 16,4111%    |
| Julho        | R\$ 254.726.701,88   | R\$ 3.545.149,30 | R\$ 3.875.162,60 | R\$ 251.840.754,23 | -R\$ 2.555.934,35 | -0,9896%  | 1,4091  | -70,2313%   |
| <b>Total</b> | R\$ 1.741.602.948,94 | 25,938,931.59    | 25,638,049.45    | 1,744,297,182.28   | 2,393,351.20      | 0,9796%   | 8,0675% | 12,1424%    |

## Meta x Atingimento

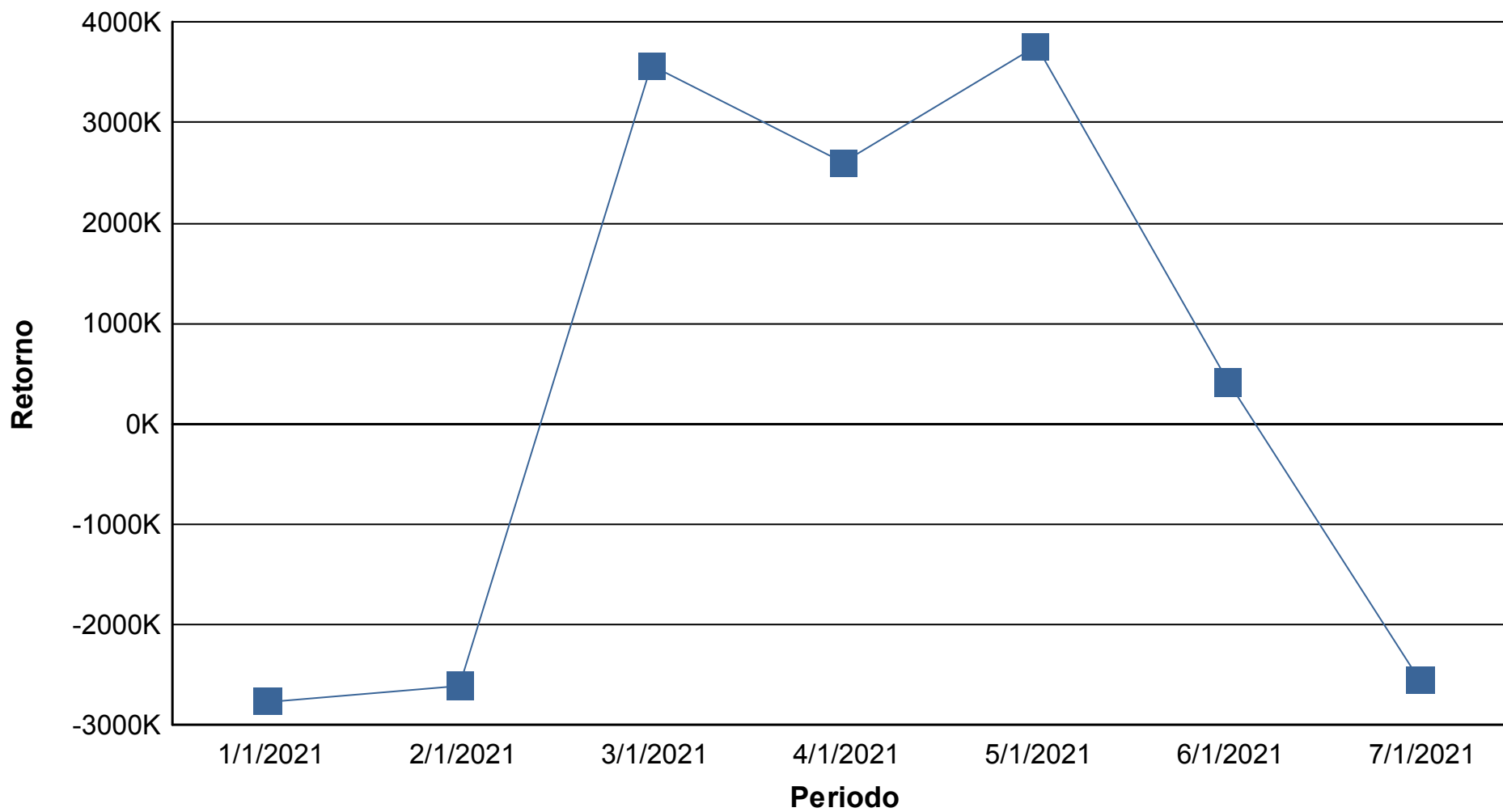


## Evolução do patrimônio



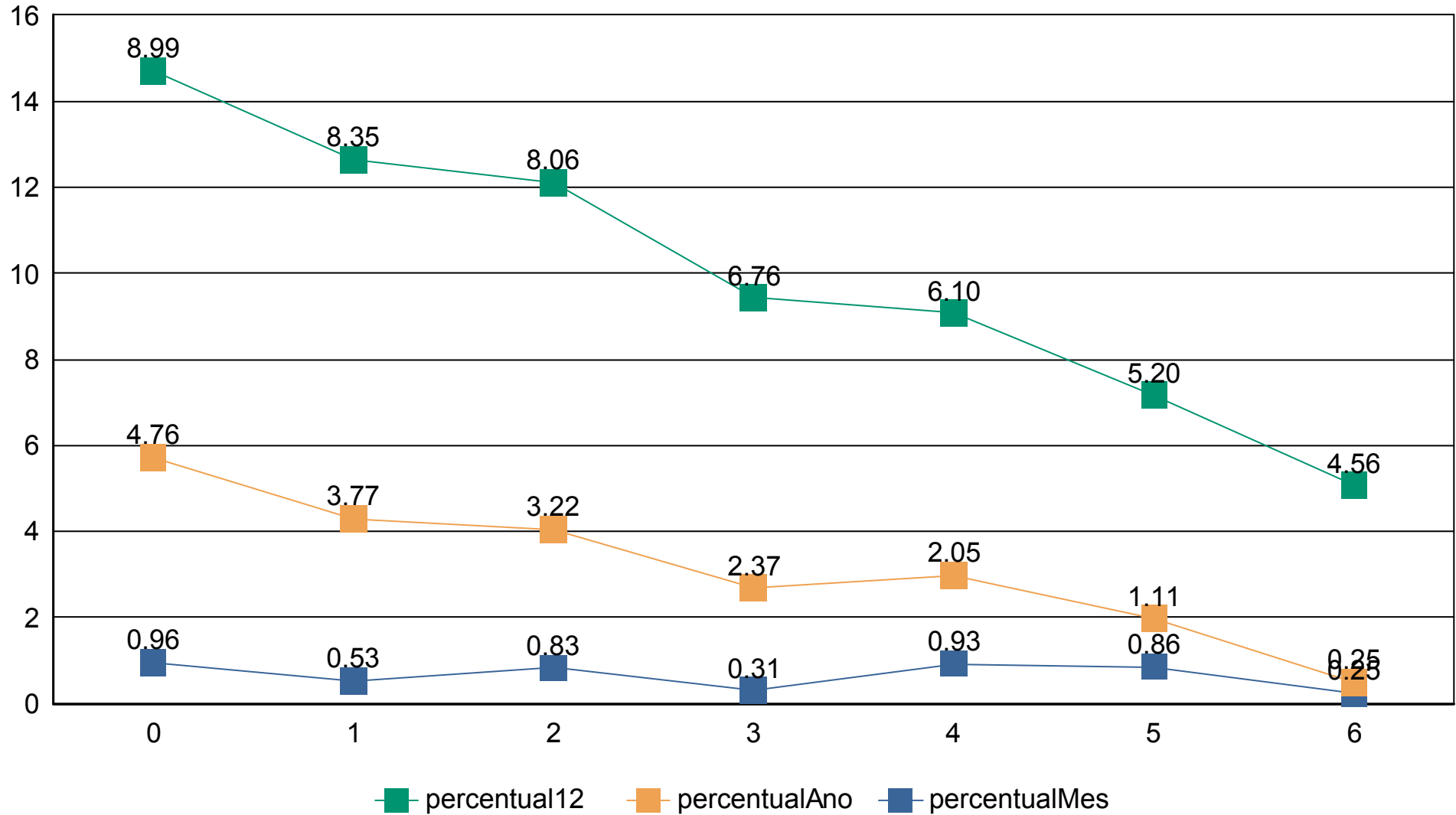


## Retorno Mensal



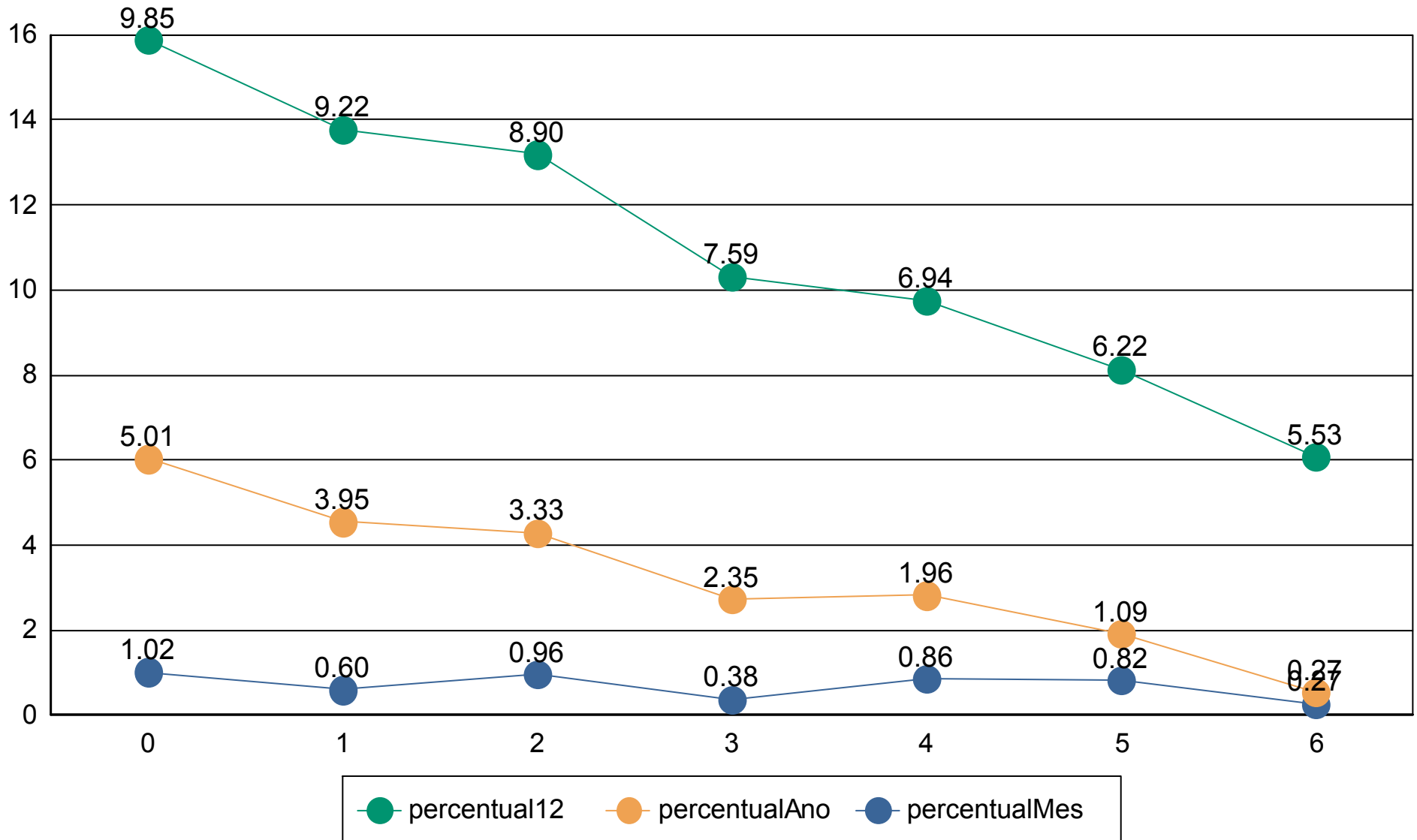


## Índices Econômicos - IPCA



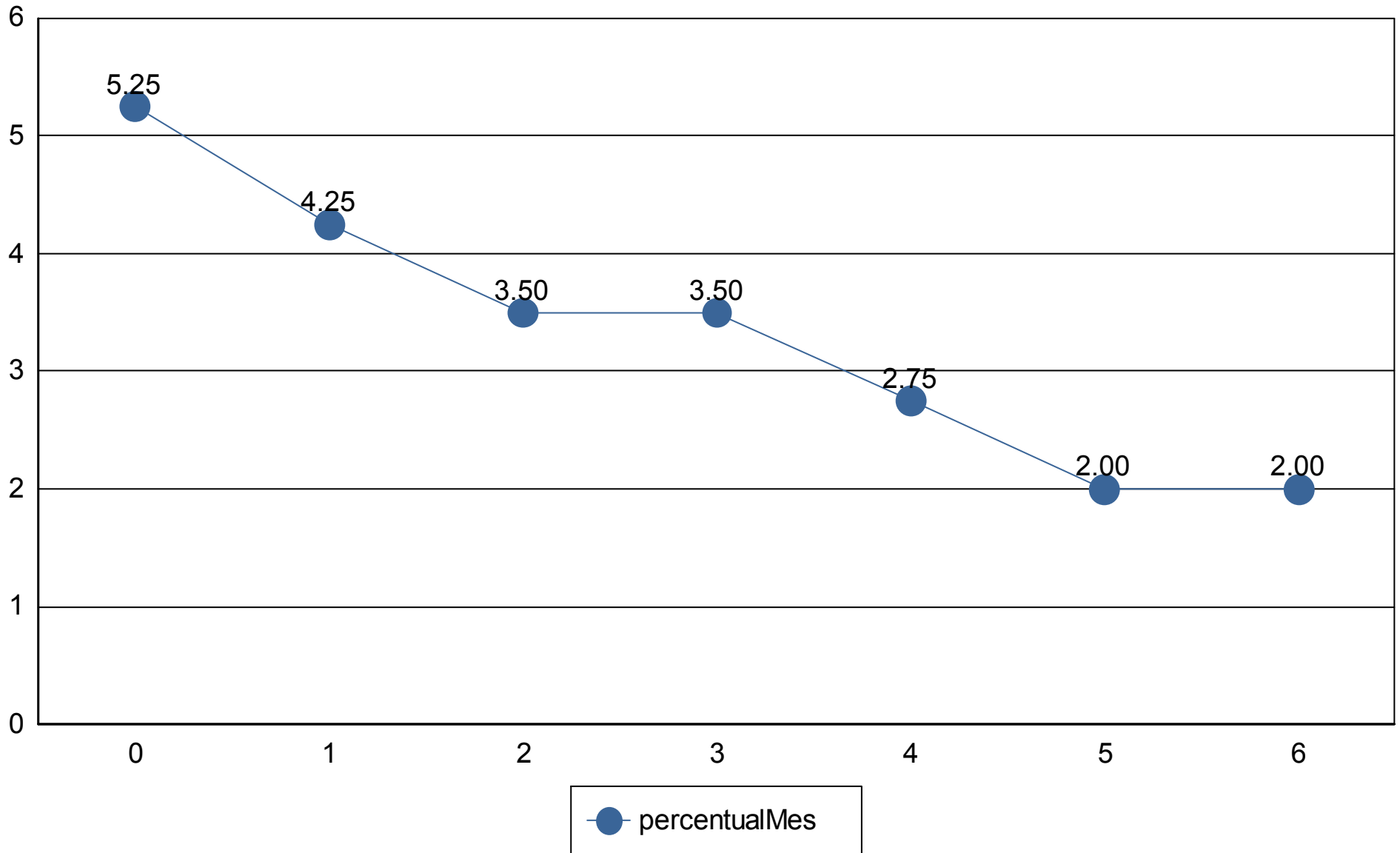


## Índices Econômicos - INPC





## Índices Econômicos - SELIC



## Medidas de risco

**GESTÃO DE RISCO - MERCADO:** O valor dos ativos que compõem a carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emittentes de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

**Índice Sharpe:** O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

**VaR - Value at Risk:** Value-at-risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

| CNPJ               | Nome fundo                                          | Benchmark       | Sharpe         | VAR          | VOL3           | VOL6           | VOL12            |
|--------------------|-----------------------------------------------------|-----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|------------------|
| 14.508.605/0001-00 | FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PR  | IRF-M           | -18,65%        | 0,01%        | 1,85%          | 4,29%          | 11,11%           |
| 17.502.937/0001-68 | FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I         | IBOVESPA        | 30,45%         | 0,23%        | 27,99%         | 33,18%         | 111,89%          |
| 03.737.206/0001-97 | FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO      | CDI             | 27,22%         | 0,00%        | 3,08%          | 5,85%          | 11,04%           |
| 10.740.670/0001-06 | FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF                 | IRF-M 1         | 27,74%         | 0,00%        | 1,43%          | 3,77%          | 7,88%            |
| 23.215.097/0001-55 | FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA   | IMA-GERAL       | 7,30%          | 0,00%        | 3,62%          | 5,73%          | 15,44%           |
| 10.646.895/0001-90 | FDO DE INVEST EM COTAS DE FI CAIXA NOVO BRASIL RF I | IMA-B           | 7,85%          | 0,03%        | 1,92%          | 9,54%          | 35,86%           |
| 10.740.658/0001-93 | FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO       | IMA-B           | 7,91%          | 0,03%        | 1,88%          | 9,33%          | 36,04%           |
| 34.660.276/0001-18 | FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIX    | MULTIMERCADO    | 15,24%         | 0,02%        | 2,24%          | 15,68%         | 41,58%           |
| 13.077.415/0001-05 | BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI                  | CDI             | 27,18%         | 0,00%        | 1,89%          | 3,74%          | 6,00%            |
| 13.077.415/0001-05 | BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI                  | CDI             | 27,18%         | 0,00%        | 1,89%          | 3,74%          | 6,00%            |
| 07.861.554/0001-22 | BB PREV RF IMA-B FI                                 | IMA-B           | 7,80%          | 0,03%        | 1,84%          | 9,46%          | 35,54%           |
| 19.303.795/0001-35 | BB PREV RF TITULOS PUBLICOS IPCA III FI             | IPCA            | 24,16%         | 0,00%        | 2,36%          | 10,49%         | 28,45%           |
| 11.328.882/0001-35 | BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI                   | IRF-M 1         | 26,77%         | 0,00%        | 1,39%          | 3,59%          | 7,40%            |
| 13.322.205/0001-35 | BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI                       | IDKA 2          | 24,53%         | 0,00%        | 0,43%          | 9,56%          | 28,15%           |
| 13.077.418/0001-49 | BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI    | CDI             | 27,35%         | 0,00%        | 2,93%          | 6,06%          | 11,43%           |
| 25.078.994/0001-90 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI EM COTAS DE FI         | IMA-GERAL       | 4,39%          | 0,01%        | 1,00%          | 5,14%          | 15,64%           |
| 07.899.238/0001-40 | META VALOR FI DE AÇÕES                              | IBX             | 3,44%          | 0,34%        | 32,75%         | 49,65%         | 95,66%           |
| 26.956.042/0001-94 | OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES          | IBX             | 12,65%         | 0,46%        | 21,97%         | 84,26%         | 185,71%          |
| 10.787.647/0001-69 | SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF                             | IRF-M 1         | 26,09%         | 0,00%        | 1,43%          | 3,74%          | 7,50%            |
| 21.595.829/0001-54 | SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO                  | MULTIMERCADO    | 21,68%         | 0,15%        | 27,08%         | 75,78%         | 174,89%          |
| 11.484.558/0001-06 | BRADERCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB                     | IRF-M 1         | 27,40%         | 0,00%        | 1,58%          | 3,65%          | 7,37%            |
| 28.515.874/0001-09 | BRADERCO FI EM COTAS DE FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA     | IPCA            | 0,84%          | 0,01%        | 1,32%          | 5,18%          | 14,62%           |
| 21.287.421/0001-15 | BRADERCO FI EM COTAS DE FI MULTIMERCADO MACRO II    | MULTIMERCADO    | 10,64%         | 0,00%        | 2,75%          | 5,48%          | 14,23%           |
| 14.115.116/0001-80 | MAG FI MULTIMERCADO                                 | MULTIMERCADO    | 15,83%         | 0,00%        | 2,20%          | 5,94%          | 10,83%           |
| 19.488.768/0001-84 | MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FI RF LONGO PRAZ     | CRÉDITO PRIVADO | 28,53%         | 0,00%        | 3,82%          | 9,39%          | 21,60%           |
| 13.081.159/0001-20 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IRF-M LO | IRF-M           | -21,12%        | 0,01%        | 2,13%          | 4,60%          | 14,35%           |
| 11.087.118/0001-15 | SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FI INSTITUCIO | IMA-B           | 7,16%          | 0,03%        | 1,90%          | 9,24%          | 35,66%           |
| 19.196.599/0001-09 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO IRF-M 1  | IRF-M 1         | 24,86%         | 0,00%        | 2,05%          | 4,03%          | 7,68%            |
| 09.289.072/0001-75 | QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES                            | IBX-50          | 5,65%          | 0,26%        | 30,69%         | 52,41%         | 96,16%           |
| 17.517.577/0001-78 | WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF                     | IMA-B 5         | 8,84%          | 0,01%        | 2,87%          | 6,75%          | 22,47%           |
| 17.453.850/0001-48 | WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO          | MULTIMERCADO    | 21,60%         | 0,16%        | 27,10%         | 76,08%         | 176,93%          |
|                    |                                                     |                 | <b>468,47%</b> | <b>1,81%</b> | <b>219,39%</b> | <b>535,31%</b> | <b>1.295,09%</b> |



## Provisão de risco - Mercado

| CNPJ               | Nome do fundo                                        | Benchmark       | Saldo             | VAR12 | VOL12   | VAR% BASE 1    |
|--------------------|------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-------|---------|----------------|
| 25.078.994/0001-90 | BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FUNDO    | IMA-GERAL       | R\$ 21.595.473,05 | 0,01% | 15,64%  | R\$ 1.749,35   |
| 13.077.415/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVEST   | CDI             | R\$ 45.473,48     | 0,00% | 6,00%   | R\$ 0,02       |
| 13.077.415/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVEST   | CDI             | R\$ 255.761,48    | 0,00% | 6,00%   | R\$ 0,13       |
| 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICO  | IDKA 2          | R\$ 12.644.484,22 | 0,00% | 28,15%  | R\$ 404,59     |
| 07.861.554/0001-22 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTI  | IMA-B           | R\$ 465.756,01    | 0,03% | 35,54%  | R\$ 145,13     |
| 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICO  | IRF-M 1         | R\$ 6.774.953,96  | 0,00% | 7,40%   | R\$ 5,91       |
| 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO   | CDI             | R\$ 13.398.198,98 | 0,00% | 11,43%  | R\$ 12,47      |
| 19.303.795/0001-35 | BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS IPCA   | IPCA            | R\$ 617.066,29    | 0,00% | 28,45%  | R\$ 18,21      |
| 21.287.421/0001-15 | BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO     | MULTIMERCADO    | R\$ 2.097.947,91  | 0,00% | 14,23%  | R\$ 74,55      |
| 28.515.874/0001-09 | BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO     | IPCA            | R\$ 3.511.891,65  | 0,01% | 14,62%  | R\$ 313,28     |
| 11.484.558/0001-06 | BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1    | IRF-M 1         | R\$ 522.793,57    | 0,00% | 7,37%   | R\$ 0,53       |
| 10.646.895/0001-90 | FDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO     | IMA-B           | R\$ 11.453.506,24 | 0,03% | 35,86%  | R\$ 3.624,14   |
| 34.660.276/0001-18 | FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA    | MULTIMERCADO    | R\$ 5.711.968,68  | 0,02% | 41,58%  | R\$ 892,12     |
| 10.740.658/0001-93 | FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PU  | IMA-B           | R\$ 6.431.402,39  | 0,03% | 36,04%  | R\$ 2.025,26   |
| 10.740.670/0001-06 | FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS F | IRF-M 1         | R\$ 12.521.387,08 | 0,00% | 7,88%   | R\$ 10,21      |
| 14.508.605/0001-00 | FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PU  | IRF-M           | R\$ 8.679.528,26  | 0,01% | 11,11%  | R\$ 610,33     |
| 03.737.206/0001-97 | FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFE   | CDI             | R\$ 6.226.842,77  | 0,00% | 11,04%  | R\$ 9,66       |
| 17.502.937/0001-68 | FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL   | IBOVESPA        | R\$ 7.951.778,53  | 0,23% | 111,89% | R\$ 18.547,84  |
| 23.215.097/0001-55 | FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVE     | IMA-GERAL       | R\$ 27.764.706,55 | 0,00% | 15,44%  | R\$ 1.011,30   |
| 14.115.116/0001-80 | MAG FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO               | MULTIMERCADO    | R\$ 0,00          | 0,00% | 10,83%  | R\$ 0,00       |
| 07.899.238/0001-40 | META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES            | IBX             | R\$ 19.021.816,80 | 0,34% | 95,66%  | R\$ 63.864,31  |
| 19.488.768/0001-84 | MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIM     | CREDITO PRIVADO | R\$ 516.561,73    | 0,00% | 21,60%  | R\$ 0,55       |
| 26.956.042/0001-94 | OCEANA VALOR 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE    | IBX             | R\$ 23.637.086,90 | 0,46% | 185,71% | R\$ 107.629,54 |
| 09.289.072/0001-75 | QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES          | IBX-50          | R\$ 13.200.990,53 | 0,26% | 96,16%  | R\$ 34.849,76  |
| 10.787.647/0001-69 | SAFRA EXECUTIVE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA   | IRF-M 1         | R\$ 521.220,80    | 0,00% | 7,50%   | R\$ 0,65       |
| 21.595.829/0001-54 | SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMER    | MULTIMERCADO    | R\$ 2.556.324,21  | 0,15% | 174,89% | R\$ 3.898,78   |
| 11.087.118/0001-15 | SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INV  | IMA-B           | R\$ 22.586.470,06 | 0,03% | 35,66%  | R\$ 7.421,49   |
| 19.196.599/0001-09 | SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCIONAL REND   | IRF-M 1         | R\$ 8.067.706,48  | 0,00% | 7,68%   | R\$ 26,07      |
| 13.081.159/0001-20 | SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCIONAL REND   | IRF-M           | R\$ 1.670.517,97  | 0,01% | 14,35%  | R\$ 179,59     |
| 17.517.577/0001-78 | WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO R    | IMA-B 5         | R\$ 1.049.476,54  | 0,01% | 22,47%  | R\$ 155,09     |

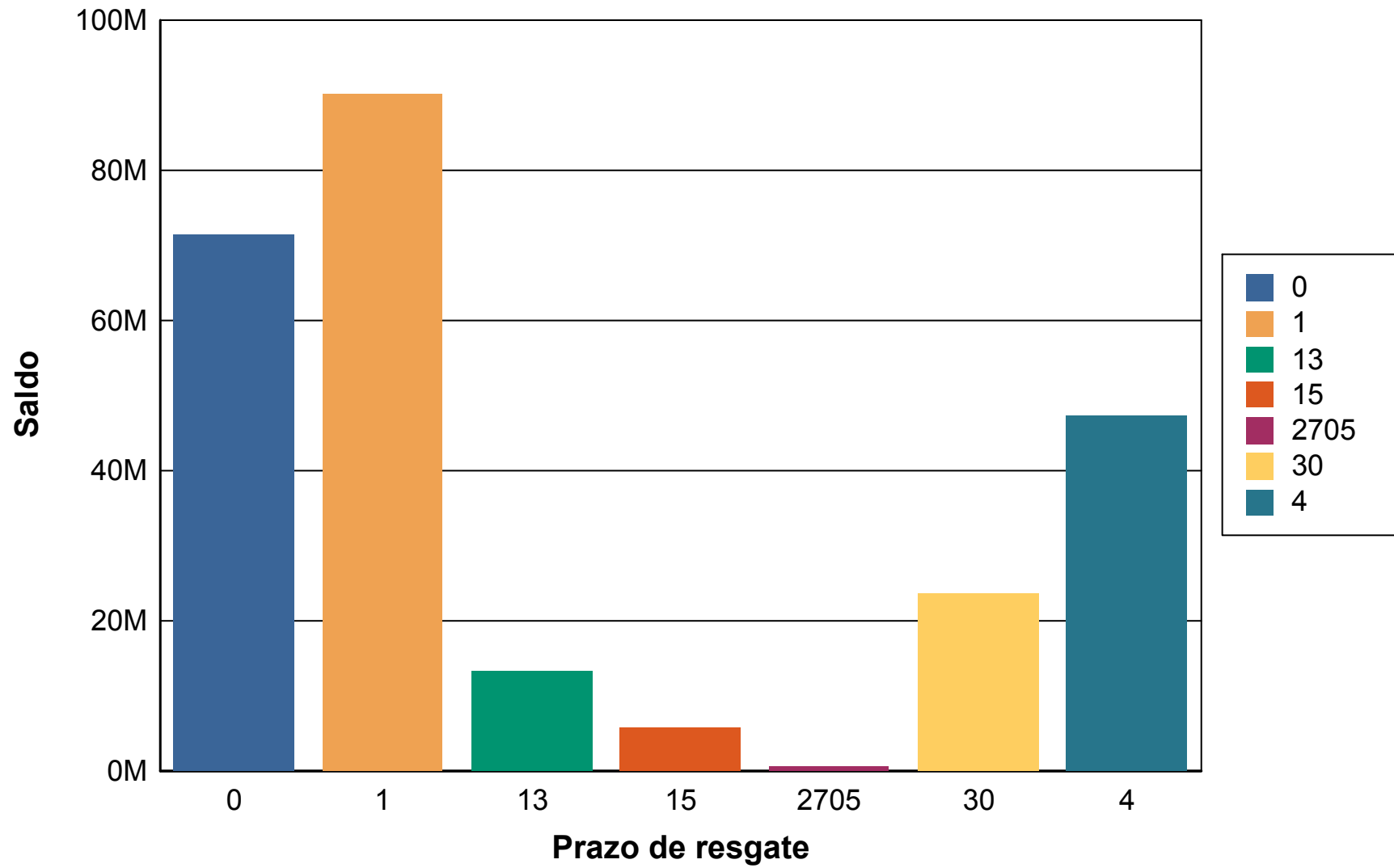
|                                     |                           |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Saldo Total:                        | <b>R\$ 241.499.093,12</b> |
| Provisão para perda e Investimentos | <b>R\$ 247.480,85</b>     |
| % Provisão de perda                 | 0,10%                     |
| % Aceitavel perda                   | 2%                        |
| Limite de utilização                | <b>5,12%</b>              |



| Nome do Fundo                              | Saldo             | % Part. | N. Cotistas | % PL   | PL do Fundo           | Legislação      | Grau risco | Prazo Resgate |
|--------------------------------------------|-------------------|---------|-------------|--------|-----------------------|-----------------|------------|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO AT   | R\$ 21.595.473,05 | 8,58%   | 591         | 0,24%  | R\$ 8.870.797.724,92  | Art 7º, I, "b"  | Alto       | D+ 4          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDC   | R\$ 45.473,48     | 0,02%   | 806         | 0,00%  | R\$ 2.467.513.324,40  | Art 7º, IV "a"  | Baixo      | D+ 0          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDC   | R\$ 255.761,48    | 0,10%   | 806         | 0,01%  | R\$ 2.467.513.324,40  | Art 7º, IV "a"  | Baixo      | D+ 0          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULO | R\$ 12.644.484,22 | 5,02%   | 1,009       | 0,13%  | R\$ 9.926.877.550,34  | Art 7º, I, "b"  | Médio      | D+ 1          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO I | R\$ 465.756,01    | 0,18%   | 260         | 0,04%  | R\$ 1.201.676.335,35  | Art 7º, IV "a"  | Médio      | D+ 1          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULC | R\$ 6.774.953,96  | 2,69%   | 1,162       | 0,09%  | R\$ 7.623.789.136,88  | Art 7º, I, "b"  | Baixo      | D+ 0          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIAIAD | R\$ 13.398.198,98 | 5,32%   | 715         | 0,31%  | R\$ 4.290.152.714,60  | Art 7º, IV "a"  | Baixo      | D+ 0          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TITULOS PUBL  | R\$ 617.066,29    | 0,25%   | 140         | 0,11%  | R\$ 569.529.718,61    | Art 7º, I, "b"  | Médio      | D+ 2705       |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA     | R\$ 2.097.947,91  | 0,83%   | 33          | 0,73%  | R\$ 287.964.627,39    | Art 8º, III     | Alto       | D+ 1          |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA     | R\$ 3.511.891,65  | 1,39%   | 197         | 0,24%  | R\$ 1.487.501.751,48  | Art 7º, IV "a"  | Baixo      | D+ 0          |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI    | R\$ 522.793,57    | 0,21%   | 242         | 0,08%  | R\$ 670.496.801,59    | Art 7º, I, "b"  | Baixo      | D+ 0          |
| FDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEI  | R\$ 11.453.506,24 | 4,55%   | 299         | 0,41%  | R\$ 2.765.787.658,33  | Art 7º, III "a" | Médio      | D+ 0          |
| FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INV   | R\$ 5.711.968,68  | 2,27%   | 127         | 2,22%  | R\$ 257.169.762,27    | Art 8º, III     | Alto       | D+ 15         |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 1 | R\$ 6.431.402,39  | 2,55%   | 875         | 0,11%  | R\$ 5.670.693.310,60  | Art 7º, I, "b"  | Médio      | D+ 0          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 | R\$ 12.521.387,08 | 4,97%   | 1,296       | 0,17%  | R\$ 7.531.259.447,09  | Art 7º, I, "b"  | Baixo      | D+ 0          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 | R\$ 8.679.528,26  | 3,45%   | 382         | 0,57%  | R\$ 1.528.010.943,98  | Art 7º, I, "b"  | Médio      | D+ 0          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA   | R\$ 6.226.842,77  | 2,47%   | 736         | 0,10%  | R\$ 6.170.861.771,85  | Art 7º, IV "a"  | Baixo      | D+ 0          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INS   | R\$ 7.951.778,53  | 3,16%   | 465         | 0,25%  | R\$ 3.225.548.375,90  | Art. 9º, A, III | Alto       | D+ 1          |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDC    | R\$ 27.764.706,55 | 11,02%  | 985         | 0,18%  | R\$ 15.615.745.111,14 | Art 7º, I, "b"  | Médio      | D+ 1          |
| MAG FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADC     | R\$ 0,00          | 0,00%   | 38          | 0,00%  | R\$ 115.005.228,15    | Art 8º, III     | Alto       | D+ 4          |
| META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÃO   | R\$ 19.021.816,80 | 7,55%   | 265         | 6,40%  | R\$ 297.102.982,86    | Art 8º, II, "a" | Alto       | D+ 4          |
| MONGERAL AEGON CRÉDITO PRIVADO FUNDO D     | R\$ 516.561,73    | 0,21%   | 1,456       | 0,15%  | R\$ 352.008.144,64    | Art 7º, VII     | Médio      | D+ 0          |
| OCEANA VALOR 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EI   | R\$ 23.637.086,90 | 9,39%   | 16          | 7,82%  | R\$ 302.355.446,71    | Art 8º, II, "a" | Alto       | D+ 30         |
| QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM A    | R\$ 13.200.990,53 | 5,24%   | 90          | 10,43% | R\$ 126.607.770,00    | Art 8º, II, "a" | Alto       | D+ 13         |
| SAFRA EXECUTIVE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO    | R\$ 521.220,80    | 0,21%   | 1,921       | 0,08%  | R\$ 683.225.333,33    | Art 7º, IV "a"  | Baixo      | D+ 1          |
| SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO   | R\$ 2.556.324,21  | 1,02%   | 356         | 0,15%  | R\$ 1.691.141.683,75  | Art 8º, III     | Alto       | D+ 4          |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAL     | R\$ 4.090.072,45  | 1,62%   | 226         | 1,62%  | R\$ 251.786.287,61    | Art. 9º, A, III | Alto       | D+ 4          |
| SICREDI - FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNI | R\$ 22.586.470,06 | 8,97%   | 459         | 4,92%  | R\$ 459.441.542,95    | Art 7º, III "a" | Médio      | D+ 1          |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCIC | R\$ 8.067.706,48  | 3,20%   | 354         | 2,48%  | R\$ 325.236.016,44    | Art 7º, III "a" | Médio      | D+ 1          |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCIC | R\$ 1.670.517,97  | 0,66%   | 555         | 0,43%  | R\$ 392.764.700,31    | Art 7º, III "a" | Médio      | D+ 1          |
| WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FUNDO DE INVE    | R\$ 1.049.476,54  | 0,42%   | 9,891       | 0,08%  | R\$ 1.245.323.044,75  | Art 7º, I, "b"  | Médio      | D+ 0          |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FUNDO DE INVE   | R\$ 6.251.588,66  | 2,48%   | 54,989      | 0,27%  | R\$ 2.313.618.646,62  | Art 8º, III     | Alto       | D+ 1          |



| Prazo Resgate | Saldo             | N. Fundo | % Carteira |
|---------------|-------------------|----------|------------|
| 0             | R\$ 71.387.778,13 | 13       | 28,35%     |
| 1             | R\$ 90.022.177,19 | 10       | 35,75%     |
| 13            | R\$ 13.200.990,53 | 1        | 5,24%      |
| 15            | R\$ 5.711.968,68  | 1        | 2,27%      |
| 2705          | R\$ 617.066,29    | 1        | 0,25%      |
| 30            | R\$ 23.637.086,90 | 1        | 9,39%      |
| 4             | R\$ 47.263.686,51 | 5        | 18,77%     |

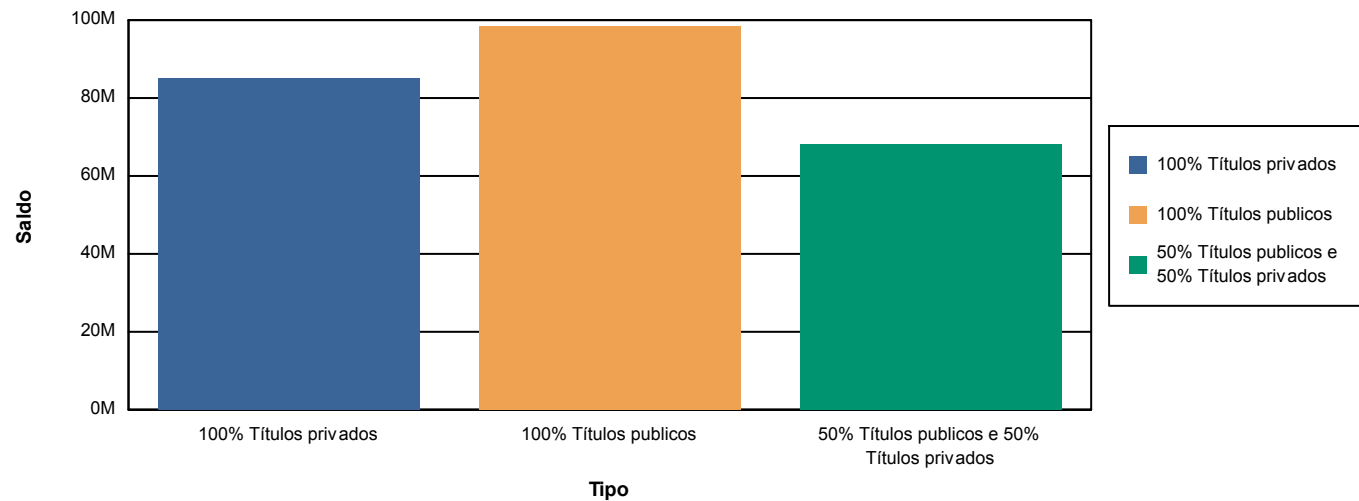


## Risco Crédito

| Legislação                                   | Limite  | Limite Política | Saldo             | % Carteira |
|----------------------------------------------|---------|-----------------|-------------------|------------|
| FI 100% títulos TN – 7º, I, b                | 100,00% | 100,00%         | R\$ 98.601.271,91 | 39,15      |
| FI Renda Fixa "Referenciado" – 7º, III, a    | 65,00%  | 65,00%          | R\$ 43.778.200,75 | 17,38      |
| FI Renda Fixa – Geral – 7º, IV, a            | 45,00%  | 45,00%          | R\$ 24.425.145,17 | 9,70       |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" – 7º, VII, b | 10,00%  | 10,00%          | R\$ 516.561,73    | 0,21       |
| FI de Ações – Geral – 8º, II, a              | 25,00%  | 25,00%          | R\$ 55.859.894,23 | 22,18      |
| FI Multimercado – Aberto – 8º, III, a        | 10,00%  | 10,00%          | R\$ 16.617.829,46 | 6,60       |
| Fundo de Ações BDR Nivel 1 - Art. 9º, A, III | 10,00%  | 10,00%          | R\$ 12.041.850,98 | 4,78       |

|                                             | Saldo                | % Carteira |
|---------------------------------------------|----------------------|------------|
| 100% títulos públicos                       | 132,702,944.87       | 52.69      |
| 50% Títulos públicos e 50% Títulos privados | 34,101,672.96        | 13.54      |
| 100% títulos privados                       | <b>85,036,136.40</b> | 33.77      |

### Distribuição dos saldos





**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DE PARAGOMINAS  
CNPJ: 00.978.716/0001-68



---

Assinatura

Prezados,

O mês de Julho apresentou resultado negativo para o mercado financeiro local em todas as classes de ativos, com exceção dos ativos vinculados ao CDI. Ao longo do mês, os títulos de renda fixa prefixada, representados pelo índice IRF-M, apresentaram rendimento de -0,47%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram um rendimento de -0,37%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice IBX teve rendimento de -3,99%. Já o CDI, teve um rendimento de 0,36%, enquanto a moeda brasileira desvalorizou-se em 4,88%, para o nível de R\$ 5,22 por dólar norte-americano.

Com a expectativa de inflação elevada, o ciclo de alta da taxa SELIC deve ser mais forte e duradouro, razão pela qual ativos vinculados a taxa de juro CDI devem voltar para o radar dos investidores.

No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice SP&500 apresentou rendimento de 2,27%.

O PIB tem estimativa de crescimento superior a 5% para 2021, com apostas num cenário de superação da Covid-19.

Em relação as expectativas de mercado para 2021, vide abaixo algumas estimativas:

#### **ESTIMATIVAS DO RELATÓRIO FOCUS**

| <b>PREVISÃO</b>                        | <b>2021</b>        |
|----------------------------------------|--------------------|
| <b>Produto Interno Bruto (PIB)</b>     | 5,30%              |
| <b>Inflação</b>                        | 6,79%              |
| <b>Taxa básica de juros (Selic)</b>    | 7,00%              |
| <b>Dólar</b>                           | R\$ 5,10           |
| <b>Balança comercial (saldo)</b>       | US\$ 70,37 bilhões |
| <b>Investimento estrangeiro direto</b> | US\$ 53,75 bilhões |

Fonte: Banco Central

|                                                                   |                      |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Índice de Referência (IPCA + 5,47% aa *) – Estimativa 2021</b> | <b>12,63% ao ano</b> |
| <b>* Taxa de juro real máxima</b>                                 |                      |
| <b>Índice de Referência (IPCA + 5,42% aa) – Estimativa 2021</b>   | <b>12,58% ao ano</b> |
| <b>Índice de Referência (INPC + 4,00% aa) – Estimativa 2021</b>   | <b>11,06% ao ano</b> |

A composição da dívida pública, incluindo os seus prazos de vencimento, a moeda que é emitida e os indexadores utilizados constituem fatores que contribuem para explicar a remuneração oferecida pelos títulos públicos federais.

DI BLASI CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA

CNPJ 03.866.812/0001-02

CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS HABILITADA PELA COMISSÃO DE

VALORES MOBILIÁRIOS - CVM

[www.diblasiconsultoria.com.br](http://www.diblasiconsultoria.com.br)

O quadro a seguir captura o cenário de juros e indica que as taxas reais (descontada a inflação) estão acima de 4% ao ano nos títulos NTN-B (fundos IMA-B) nos vencimentos mais longos (vide terceira coluna da esquerda para a direita):

| <b>Prazo de Vencimento</b> | <b>Tipo de Fundo de Investimento</b> | <b>Taxa de juro REAL ao ano</b> | <b>Inflação projetada IPCA</b> | <b>Rentabilidade Total NOMINAL ao ano</b> |
|----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|
| 15/05/2023                 | IMA-B                                | 3,11%                           | 6,79%                          | 10,11%                                    |
| 15/08/2024                 | IMA-B 5                              | 3,72%                           | 6,79%                          | 10,76%                                    |
| 15/08/2030                 | IMA-B 5+                             | 4,23%                           | 6,79%                          | 11,31%                                    |
| 15/05/2055                 | IMA-B 5+                             | 4,50%                           | 6,79%                          | 11,60%                                    |

Fonte: ANBIMA

De acordo com o quadro abaixo, os fundos da família IRF-M (Pré-Fixados) operam abaixo do índice de referência (meta atuarial) nos vencimentos para 2022 a 2025.

| <b>Vencimento</b> | <b>Tipo de Fundo de Investimento</b> | <b>Rentabilidade Total ao ano</b> |
|-------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| 2022              | IRF-M 1                              | 7,78%                             |
| 2023              | IRF-M                                | 8,47%                             |
| 2025              | IRF-M 1+                             | 9,04%                             |

Fonte: ANBIMA

Neste cenário, a alocação dos recursos está com o seguinte indicativo:

**a) RENDA FIXA:** deve estar centrada **TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS**. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 7,78% e 9,04% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas, embutindo maior risco e sujeitos a maiores oscilações. Com a expectativa de inflação elevada para o ano de 2021, a aplicação em fundos IDKA2 e IMA-B 5 devem capturar retornos superiores de capital a médio prazo. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade de retorno, embora em patamares mais baixos de rentabilidade. Assim, a eventual mudança de posição em prefixados (IRF-M) para posição em CDI contribuiria para reduzir o riscos das carteiras.

**b) RENDA VARIÁVEL (AÇÕES):** o mercado de renda variável apresenta janelas de oportunidades para compras de ações, desde que efetuadas de forma ordenada, com estratégias distintas, formando diversificação de carteira. Importante manter posição no segmento, pois a taxa de juros SELIC, embora com tendência de alta, mantém a

previsão de patamar ainda abaixo do índice de referência (meta atuarial). Fundos Multimercados (com renda variável) também surgem como boa alternativa. As expectativas, doravante, ficam por conta do controle da pandemia e da aceleração da atividade econômica.

**c) EXTERIOR:** Aplicações no segmento “Exterior” podem funcionar como mecanismo de diversificação da carteira, com menor correlação com o mercado doméstico. Importante avaliar as diferentes estratégias dos produtos oferecidos para o correto entendimento dos mecanismos de geração de valor para a carteira de investimentos, inclusive em relação ao comportamento da taxa de câmbio.



## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE PARAGOMINAS

## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - FECHAMENTO EM 31/07/2021

| INSTITUIÇÃO                                                  | CNPJ DO FUNDO      | NOME DO FUNDO DE INVESTIMENTO            | valor da cota               | Quant. Cotas       | Financeiro        | % PL INST.            | PL FUNDO R\$            | % PL DO FUNDO | RETORNO NO MES % | RETORNO EM REAIS  |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|---------------|------------------|-------------------|
| B. BRASIL                                                    | 07.861.554/0001-22 | BB PREV RENDA FIXA IMA B                 | 5.801835681                 | 81.283.1237        | R\$ 465.756,01    | 0,18%                 | R\$ 1.248.811.526,48    | 0,03          | -0,35580         | -R\$ 1.803,90     |
|                                                              | 11.328.882/0001-35 | BB PREV. RF IRF-M1 TIT. PUB. FIC         | 2,52414327                  | 2.684.060,7798     | R\$ 6.774.953,96  | 2,69%                 | R\$ 8.309.754.636,48    | 0,08          | 0,16430          | R\$ 12.664,46     |
|                                                              | 13.077.418/0001-49 | BB PREV RF PERFIL                        | 2,34132573                  | 5.722.483,9714     | R\$ 13.398.198,98 | 5,32%                 | R\$ 3.866.862.013,76    | 0,35          | 0,39310          | R\$ 52.470,84     |
|                                                              | 13.322.205/0001-35 | BB PREVID RF IDKA 2 TP                   | 3,03531947                  | 4.165.783,6532     | R\$ 12.644.484,22 | 5,02%                 | R\$ 10.138.018.656,57   | 0,12          | 0,08340          | R\$ 10.297,54     |
|                                                              | 19.303.795/0001-35 | BB PREV. RF TP IPCA III FI (2024)        | 2,29462008                  | 268.918,7181       | R\$ 617.066,29    | 0,25%                 | R\$ 2.860.128.891,15    | 0,02          | 0,40180          | R\$ 2.469,77      |
|                                                              | 25.078.994/0001-90 | BB PREV.RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI         | 1,49619849                  | 13.604.348,9902    | R\$ 21.595.473,05 | 8,58%                 | R\$ 9.352.083.339,26    | 0,23          | -0,24960         | -R\$ 54.049,11    |
|                                                              | 13.077.415/0001-05 | BB PREV RF FLUXO - CC 16.801-7           | 0,87012623                  | 293.936,0661       | R\$ 255.761,48    | 0,10%                 | R\$ 2.438.437.445,72    | 0,01          | 0,24640          | R\$ 2.743,02      |
|                                                              | 13.077.415/0001-05 | BB PREV RF FLUXO - CC 35.859-2           | 14,49259713                 | 3.137.7040         | R\$ 45.473,48     | 0,02%                 | R\$ 2.438.437.445,72    | 0,00          | 0,24640          | R\$ 54,61         |
| C E F                                                        | 10.740.658/0001-93 | CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF        | 3,76516870                  | 1.708.131,2702     | R\$ 6.431.402,39  | 2,55%                 | R\$ 5.804.299.790,87    | 0,11          | -0,39000         | -R\$ 25.815,52    |
|                                                              | 10.646.895/0001-90 | CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP            | 3,88624200                  | 2.947.193,2611     | R\$ 11.453.506,24 | 4,55%                 | R\$ 2.766.490.944,46    | 0,41          | -0,38000         | -R\$ 44.302,18    |
|                                                              | 14.508.605/0001-00 | CAIXA FI BRASIL IRF M TP LP              | 2,30459900                  | 3.766.177,2267     | R\$ 8.679.528,26  | 3,45%                 | R\$ 1.660.439.042,86    | 0,52          | -0,46000         | -R\$ 40.889,36    |
|                                                              | 10.740.670/0001-06 | CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF            | 2,63556900                  | 4.750.923,6421     | R\$ 12.521.387,08 | 4,97%                 | R\$ 8.656.296.995,82    | 0,14          | 0,16000          | R\$ 20.809,04     |
|                                                              | 34.660.276/0001-18 | CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE        | -                           | 10.443,5941        | R\$ 5.711.968,68  | 2,27%                 | R\$ 242.590.499,42      | 2,35          | 0,48500          | R\$ 25.655,68     |
|                                                              | 37.372.060/0001-97 | CAIXA FI BRASIL RF DI LONGO PRAZO        | 3,79976500                  | 1.638.744,1783     | R\$ 6.226.842,77  | 2,47%                 | R\$ 5.770.121.590,43    | 0,11          | 0,45000          | R\$ 28.002,86     |
|                                                              | 23.215.097/0001-55 | FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRT RF          | 1,73095638                  | 16.040.096,0640    | R\$ 27.764.706,55 | 11,02%                | R\$ 15.989.068.973,83   | 0,17          | 0,77000          | -R\$ 217.032,17   |
| BRADESCO                                                     | 17.502.937/0001-68 | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL 1      | 8,19051636                  | 970.851,9193       | R\$ 7.951.778,53  | 3,16%                 | R\$ 2.994.024.840,38    | 0,27          | 5,42000          | R\$ 408.854,72    |
|                                                              | 11.484.558/0001-06 | BRADESCO FI R FIXA IRF-M 1 TP            | 2,59647970                  | 201.347,0658       | R\$ 522.793,57    | 0,21%                 | R\$ 787.139.847,80      | 0,07          | 0,19000          | R\$ 999,68        |
|                                                              | 28.515.874/0001-09 | BRADESCO FI RF ALOCAÇÃO DINAMICA         | 1,59548073                  | 2.201.149,5302     | R\$ 3.511.891,65  | 1,39%                 | R\$ 3.105.232,06        | 113,10        | -0,20000         | -R\$ 7.059,61     |
|                                                              | 21.287.421/0001-15 | BRADESCO FIM MACRO INSTITUCIONAL         | 1,94953614                  | 1.076.126,7083     | R\$ 2.097.947,91  | 0,83%                 | R\$ 338.816.821,34      | 0,62          | 0,41000          | R\$ 8.648,37      |
| B. SAFRA                                                     | 10.787.647/0001-69 | SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA          | 287,38341229                | 1.813,6774         | R\$ 521.220,80    | 0,21%                 | R\$ 787.981.378,84      | 0,07          | 0,15000          | R\$ 793,66        |
|                                                              | 21.595.829/0001-54 | SAFRA REAIS S&P REAIS                    | 375,35601218                | 6.810,3990         | R\$ 2.556.324,21  | 1,02%                 | R\$ 1.262.605.380,99    | 0,20          | 2,58000          | R\$ 64.374,36     |
| B. SICREDI                                                   | 11.087.118/0001-15 | SICREDI_ FI INST. REF IMA-B LP           | 3,84826210                  | 5.869.265,0017     | R\$ 22.586.470,06 | 8,97%                 | R\$ 460.184.290,86      | 4,91          | -0,35000         | -R\$ 79.569,63    |
|                                                              | 13.081.159/0001-20 | SICREDI_ FI RF IRF-M LP                  | 2,89218089                  | 577.598,0248       | R\$ 1.670.517,97  | 0,66%                 | R\$ 440.352.322,81      | 0,38          | -0,54000         | -R\$ 9.059,57     |
|                                                              | 19.196.599/0001-09 | SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M1 LP    | 1,85960460                  | 4.338.398,8605     | R\$ 8.067.706,48  | 3,20%                 | R\$ 348.645.872,40      | 2,31          | 0,27000          | R\$ 22.004,79     |
| W.A - PARIBAS                                                | 17.517.577/0001-78 | WA IMA-B 5 ATIVO RENDA FIXA              | 2,96716932                  | 551.329,2113       | R\$ 1.049.476,54  | 0,42%                 | R\$ 1.324.212.496,97    | 0,08          | 0,53720          | -R\$ 4.475,13     |
|                                                              | 17.453.850/0001-48 | WA US INDEX 500 FI MULTIMERCADO          | 5,31656330                  | 1.175.870,2588     | R\$ 6.251.588,66  | 2,48%                 | R\$ 1.790.312.458,24    | 0,35          | 0,46940          | R\$ 156.990,66    |
| META ASSET                                                   | 07.899.238/0001-40 | META VALOR FIA FUNDO DE AÇÕES            | -                           | 4.858.947,2951     | R\$ 19.021.816,80 | 7,55%                 | R\$ 347.714.982,09      | 5,47          | 5,58580          | -R\$ 1.125.391,65 |
| QUELUZ - BEM                                                 | 09.289.072/0001-75 | QUELUZ VALOR FIA                         | 2,86995220                  | 4.291.322,2896     | R\$ 13.200.990,53 | 5,24%                 | R\$ 133.707.856,93      | 9,87          | 6,23000          | -R\$ 876.582,82   |
| OCEANA (BNY)                                                 | 26.956.042/0001-94 | OCEANA VALOR 30 FIA                      | 5,48134930                  | 4.312.275,2461     | R\$ 23.637.086,90 | 9,39%                 | R\$ 318.216.563,55      | 7,43          | 4,31000          | -R\$ 1.064.486,84 |
| MONGERAL(BEM)                                                | 14.115.116/0001-80 | MONGERAL AEGON INST. FIM                 | -                           | 485.479,9965       | R\$ -             | 0,00%                 | R\$ 117.931.575,78      | 0,00          | 0,00000          | -                 |
|                                                              | 19.488.768/0001-84 | MONGERAL AEGON CRED. PRIV.               | 1,70956600                  | 302.159,5720       | R\$ 516.561,73    | 0,21%                 | R\$ 199.306.452,67      | 0,26          | 0,48000          | R\$ 2.456,80      |
| SCHRODERS (BRAD)                                             | 37.308.317/0001-08 | SCHRODER SUST. AÇÕES GLOBAIS FIC FIA -IE | 3,15375265                  | 1.296.890,6886     | R\$ 4.090.072,45  | 1,62%                 | R\$ 219.732.026,21      | 1,86          | 6,34000          | R\$ 243.901,38    |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                                           |                    |                                          |                             |                    | 251.840.754,23    | 100%                  | TOTAL -R\$ 2.555.934,35 |               |                  |                   |
| RESUMO JULHO / 2021                                          |                    |                                          | BB DTVM                     | R\$ 55.797.167,47  | 22,16%            | RENTABILIDADES / 2021 |                         | RETORNO       |                  |                   |
| SALDO ANTERIOR: R\$ 254.240.133,58                           |                    |                                          | CEF                         | R\$ 86.741.120,50  | 34,44%            | JAN                   | -R\$ 2.766.736,53       | -0,0100%      |                  |                   |
| SALDO ATUAL R\$ 251.840.754,23                               |                    |                                          | BRADESCO/BRAM               | R\$ 6.132.633,13   | 2,44%             | FEV                   | -R\$ 2.610.888,20       | -1,0364%      |                  |                   |
| RETORNO -R\$ 2.555.934,35                                    |                    |                                          | SICREDI                     | R\$ 32.324.694,51  | 12,84%            | MAR                   | R\$ 3.561.840,04        | 1,4679%       |                  |                   |
| META ATUARIAL PROJETADA: 1,4091                              |                    |                                          | BANCO SAFRA                 | R\$ 3.077.545,01   | 1,22%             | ABR                   | R\$ 2.596.509,08        | 1,0411%       |                  |                   |
| META ATUARIAL ALCANÇADA: -0,9896% Atingim. = -70,2313 %      |                    |                                          | WESTERN ASSET / BNP PARIBAS | R\$ 7.301.065,20   | 2,90%             | MAI                   | R\$ 3.754.777,80        | 1,4868%       |                  |                   |
| META ANUAL PROJETADA: 8,0675%                                |                    |                                          | META / DAYCOVAL             | R\$ 19.021.816,80  | 7,55%             | JUN                   | R\$ 413.783,35          | 0,1604%       |                  |                   |
| META ALCANÇADA NO ANO: 1,9889 % = 12,1424% da meta projetada |                    |                                          | QUELUZ / BEM (BRADESCO)     | R\$ 13.200.990,53  | 5,24%             | JUL                   | -R\$ 2.555.934,35       | -0,9896%      |                  |                   |
|                                                              |                    |                                          | OCEANA/BRADESCO             | R\$ 23.637.086,90  | 9,39%             | AGO                   |                         |               |                  |                   |
|                                                              |                    |                                          | MONGERAL AEGON / BEM        | R\$ 516.561,73     | 0,21%             | SET                   |                         |               |                  |                   |
|                                                              |                    |                                          | SCHRODERS / BRADESCO        | R\$ 4.090.072,45   | 1,62%             | OUT                   |                         |               |                  |                   |
|                                                              |                    |                                          | PL                          | R\$ 251.840.754,23 | 100%              | NOV                   |                         |               |                  |                   |
|                                                              |                    |                                          | R. Variável                 | R\$ 84.519.574,67  | 33,56%            | DEZ                   |                         |               |                  |                   |
|                                                              |                    |                                          | R. Fixa                     | R\$ 167.321.179,56 | 66,44%            | TOTAL                 | R\$ 2.393.351,19        | 0,9796%       |                  |                   |