

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,19%	0,19%	0,60%	1,22%	3,30%	11,13%	-	-
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,19%	0,19%	0,60%	1,23%	3,31%	11,15%	0,00%	0,00%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,15%	0,15%	3,16%	4,28%	8,20%	20,12%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,13%	0,13%	3,03%	4,04%	7,68%	18,78%	0,01%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,69%	-1,69%	8,43%	2,01%	3,68%	26,83%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	8,38%	3,87%	6,55%	13,83%	0,02%	0,13%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,11%	0,11%	3,28%	3,80%	7,55%	20,52%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,08%	0,08%	3,22%	3,64%	7,25%	19,86%	0,01%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-0,85%	-0,85%	6,04%	2,78%	5,22%	24,29%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,88%	-0,88%	5,95%	2,59%	4,88%	23,40%	0,03%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,87%	-0,87%	5,99%	2,66%	4,88%	23,46%	0,03%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,13%	0,13%	0,47%	0,92%	2,28%	8,00%	0,00%	0,00%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,56%	0,56%	10,25%	4,62%	7,89%	14,06%	0,02%	0,12%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,25%	0,25%	2,51%	4,30%	4,56%	8,94%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,34%	1,34%	4,37%	4,53%	4,75%	9,54%	0,00%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,13%	0,13%	0,44%	0,16%	2,65%	12,60%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,03%	0,03%	2,18%	0,99%	5,83%	20,75%	0,01%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,47%	-0,47%	3,25%	1,20%	-	-	0,02%	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,05%	1,05%	5,06%	9,60%	15,40%	32,92%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	3,17%	3,17%	3,01%	-	-	-	-	0,03%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,86%	0,86%	4,47%	8,36%	12,82%	26,99%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	-0,26%	-0,26%	-0,59%	-	-	-	-	0,10%

IBX (Benchmark)	-3,03%	-3,03%	22,21%	12,06%	1,64%	20,92%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-6,13%	-6,13%	13,37%	2,79%	-4,50%	21,23%	0,13%	0,52%

Ibovespa (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	22,47%	11,81%	1,15%	18,15%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-3,44%	-3,44%	17,28%	11,02%	7,31%	30,05%	0,10%	0,39%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-3,26%	-3,26%	17,67%	2,32%	-17,01%	11,24%	0,10%	0,50%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-2,64%	-2,64%	14,42%	4,55%	-9,84%	12,05%	0,12%	0,46%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-3,89%	-3,89%	17,38%	2,83%	-10,01%	8,22%	0,10%	0,42%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-3,95%	-3,95%	15,85%	1,99%	-11,45%	21,54%	0,10%	0,41%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,92%	1,92%	25,12%	20,55%	-	-	0,09%	-

CDI (Benchmark)	0,15%	0,15%	0,46%	0,94%	2,53%	8,46%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,09%	-0,09%	4,50%	3,05%	2,72%	17,79%	0,02%	0,08%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-0,77%	-0,77%	2,43%	-0,19%	-0,26%	9,14%	0,01%	0,08%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-1,53%	-1,53%	-19,99%	-3,99%	6,38%	-14,66%	0,03%	0,53%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-1,43%	-1,43%	-12,66%	-27,37%	-40,00%	-60,57%	0,07%	0,51%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,17%	0,37%	0,58%	1,19%	3,08%	10,61%	-	-
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,18%	0,37%	0,58%	1,19%	3,09%	10,64%	0,00%	0,00%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,48%	-0,33%	1,40%	2,72%	6,95%	18,92%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,53%	-0,39%	1,25%	2,68%	6,48%	17,50%	1,30%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-2,33%	-3,98%	3,24%	3,38%	0,95%	23,20%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,75%	1,83%	10,22%	4,30%	8,23%	15,25%	1,71%	0,14%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,60%	-0,49%	1,33%	2,75%	6,23%	19,15%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,62%	-0,54%	1,27%	2,60%	5,92%	18,50%	1,17%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-1,52%	-2,36%	2,38%	3,07%	3,16%	21,74%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,54%	-2,40%	2,33%	2,96%	2,81%	20,93%	2,32%	0,11%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,55%	-2,42%	2,32%	2,91%	2,80%	20,82%	2,32%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,08%	1,64%	10,81%	4,72%	8,60%	14,77%	0,55%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,15%	0,27%	0,46%	0,90%	2,15%	7,63%	0,02%	0,00%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,86%	1,11%	2,48%	4,95%	5,20%	9,41%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,93%	-1,39%	1,27%	1,32%	-	-	1,29%	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,06%	-0,75%	0,93%	4,49%	5,03%	9,67%	5,00%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,51%	-0,48%	0,83%	1,04%	4,64%	19,53%	0,95%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,06%	0,19%	0,40%	0,35%	2,45%	12,28%	0,01%	0,01%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,58%	2,65%	4,94%	10,14%	16,10%	33,38%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	1,25%	4,45%	4,47%	3,93%	-	-	-	0,03%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,42%	2,29%	4,37%	8,93%	13,51%	27,46%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	0,04%	-0,22%	-0,40%	-0,94%	-	-	-	0,10%

IBX (Benchmark)	-3,45%	-6,38%	2,19%	11,97%	6,92%	18,84%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-4,65%	-10,50%	-3,78%	0,01%	-1,02%	17,21%	10,15%	0,52%

Ibovespa (Benchmark)	-4,37%	-7,55%	1,05%	10,73%	5,63%	15,12%	-	-
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-3,49%	-6,63%	0,55%	0,79%	-12,28%	8,56%	11,48%	0,49%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,12%	6,12%	18,14%	24,29%	-	-	9,28%	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-2,40%	-4,98%	2,32%	4,10%	-4,06%	12,03%	11,82%	0,45%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-2,57%	-6,41%	-0,53%	5,98%	-8,76%	20,18%	10,09%	0,41%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-2,30%	-6,10%	0,59%	6,62%	-4,45%	7,71%	11,06%	0,42%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-2,66%	-6,01%	0,24%	11,65%	12,64%	27,13%	13,05%	0,39%

CDI (Benchmark)	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-1,23%	-1,99%	0,12%	-0,31%	-1,72%	6,66%	1,65%	0,08%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,57%	-0,66%	1,03%	2,61%	3,70%	17,13%	2,21%	0,08%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-4,35%	-5,71%	-16,46%	-26,67%	-44,54%	-61,18%	11,93%	0,50%
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,12%	-1,42%	-19,90%	-3,88%	6,50%	-7,36%	37,88%	0,53%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,26%	0,63%	0,63%	1,25%	2,90%	10,23%	-	-
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,26%	0,63%	0,63%	1,25%	2,90%	10,25%	0,01%	0,00%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	-0,05%	-0,05%	3,00%	8,57%	18,47%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	-0,03%	-0,03%	3,02%	8,45%	17,16%	1,73%	0,02%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,17%	-5,10%	-5,10%	4,90%	12,01%	21,24%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,19%	2,02%	2,02%	11,14%	15,86%	14,91%	1,20%	0,11%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,34%	-0,15%	-0,15%	3,23%	8,50%	18,63%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,31%	-0,23%	-0,23%	3,08%	8,20%	17,97%	1,76%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	-0,46%	-2,81%	-2,81%	4,17%	10,39%	20,48%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,48%	-2,86%	-2,86%	4,07%	10,15%	19,69%	3,15%	0,08%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,49%	-2,90%	-2,90%	4,00%	10,00%	19,56%	3,15%	0,08%
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,77%	2,43%	2,43%	13,15%	11,14%	15,20%	0,38%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,21%	0,48%	0,48%	0,98%	2,11%	7,36%	0,05%	0,00%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,93%	2,05%	2,05%	5,25%	6,10%	9,60%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,15%	0,34%	0,34%	0,73%	2,06%	12,01%	0,02%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	-1,73%	-1,73%	1,86%	4,77%	-	1,94%	0,04%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,73%	0,97%	0,97%	5,35%	6,02%	10,46%	0,29%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,30%	-0,18%	-0,18%	1,86%	5,09%	19,24%	1,36%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,85%	4,55%	4,55%	10,55%	17,15%	33,83%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-0,50%	3,94%	3,94%	3,60%	-	-	-	-

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,64%	3,97%	3,97%	9,31%	14,52%	27,84%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	-0,15%	-0,38%	-0,38%	-0,95%	-	-	-	-

IBX (Benchmark)	6,04%	-0,72%	-0,72%	24,43%	62,17%	26,16%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	6,39%	-4,78%	-4,78%	12,50%	69,55%	26,59%	12,37%	0,30%

Ibovespa (Benchmark)	6,00%	-2,00%	-2,00%	23,29%	59,73%	22,24%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	7,26%	0,81%	0,81%	23,28%	66,25%	38,43%	10,09%	0,22%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1,92%	-3,15%	-3,15%	13,11%	51,47%	15,09%	11,04%	0,22%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	7,57%	1,01%	1,01%	22,21%	49,27%	16,12%	9,91%	0,24%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8,97%	1,99%	1,99%	20,94%	45,27%	33,21%	9,24%	0,23%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	2,52%	-4,28%	-4,28%	12,24%	46,60%	11,28%	10,36%	0,25%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,50%	18,32%	18,32%	45,32%	-	-	10,25%	-

CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1,21%	-0,81%	-0,81%	3,09%	6,09%	6,94%	4,07%	0,05%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	0,71%	0,71%	4,97%	11,02%	18,17%	2,23%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-18,18%	-22,86%	-22,86%	-30,77%	-49,53%	-63,51%	13,56%	0,52%
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,92%	-0,51%	-0,51%	-3,00%	7,47%	-6,51%	1,44%	0,53%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,27%	0,90%	0,71%	1,32%	2,80%	9,79%	-	-
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,27%	0,90%	0,70%	1,31%	2,80%	9,81%	0,00%	0,00%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,45%	-4,67%	-3,03%	5,14%	10,30%	19,64%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,06%	3,10%	3,02%	11,65%	14,02%	15,29%	0,94%	0,11%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,87%	0,72%	0,62%	3,92%	8,92%	18,36%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,86%	0,63%	0,55%	3,78%	8,62%	17,71%	1,35%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	0,65%	-2,17%	-1,33%	4,63%	9,66%	19,46%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	-2,25%	-1,39%	4,52%	9,41%	18,68%	2,54%	0,08%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,63%	-2,29%	-1,42%	4,45%	9,32%	18,55%	2,53%	0,08%
CDI (Benchmark)	0,21%	0,69%	0,54%	1,01%	2,14%	7,45%	-	-
INFINITY LÔTUS FI RENDA FIXA LP	0,83%	3,28%	2,71%	13,24%	11,00%	15,54%	0,13%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,26%	0,74%	0,61%	1,08%	2,29%	7,09%	0,05%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,31%	2,37%	2,11%	4,67%	6,76%	9,32%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	-1,04%	-0,57%	2,66%	4,74%	-	1,53%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,67%	0,48%	0,46%	2,64%	4,63%	18,72%	1,03%	0,02%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,11%	0,45%	0,31%	0,76%	2,02%	11,39%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98%	1,96%	0,61%	5,01%	6,64%	10,13%	0,18%	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,02%	0,99%	0,86%	3,91%	9,09%	17,10%	1,40%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,11%	5,71%	4,61%	9,90%	17,88%	33,43%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-0,13%	4,18%	0,98%	4,02%	-	-	-	0,03%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,92%	4,93%	4,03%	8,68%	15,23%	27,47%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	-0,13%	-0,51%	-0,25%	-0,84%	-	-	-	0,10%

IBX (Benchmark)	2,84%	2,09%	5,28%	28,66%	51,24%	28,38%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	1,21%	-3,63%	2,67%	16,40%	43,79%	31,03%	7,29%	0,25%

Ibovespa (Benchmark)	1,94%	-0,10%	3,33%	26,55%	47,68%	23,39%	-	-
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	2,02%	-2,35%	0,93%	18,76%	36,35%	11,96%	6,04%	0,24%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4,82%	1,52%	4,27%	19,30%	42,56%	18,55%	5,30%	0,20%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	4,11%	4,95%	8,70%	27,48%	55,64%	45,07%	5,10%	0,21%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	5,27%	7,36%	11,77%	29,49%	40,43%	39,33%	4,98%	0,22%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	3,15%	4,19%	8,41%	27,25%	40,53%	19,57%	5,34%	0,23%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	16,64%	38,01%	35,41%	69,43%	-	-	5,19%	-

CDI (Benchmark)	0,21%	0,69%	0,54%	1,01%	2,14%	7,45%	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	0,40%	-0,42%	0,35%	2,79%	6,13%	6,30%	2,02%	0,05%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,12%	1,83%	1,92%	6,50%	9,39%	18,08%	1,36%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	5,67%	5,13%	6,76%	-14,58%	13,57%	-1,21%	13,85%	0,53%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	38,89%	7,14%	8,70%	-5,06%	-9,64%	-51,30%	31,11%	0,64%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
130% do CDI (Benchmark)	0,35%	1,26%	0,89%	1,48%	2,84%	9,40%	-	-
SB CRÉDITO ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,35%	1,25%	0,88%	1,47%	2,84%	9,42%	0,01%	0,00%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,88%	2,19%	2,53%	3,96%	8,47%	18,26%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	1,85%	2,25%	3,53%	7,95%	16,84%	1,07%	0,02%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,69%	1,42%	1,92%	3,27%	7,39%	17,55%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,67%	1,31%	1,85%	3,15%	7,10%	16,90%	1,01%	0,02%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	0,85%	3,97%	2,10%	12,54%	12,90%	15,56%	0,71%	0,11%
IMA-B (Benchmark)	1,06%	-1,14%	1,25%	3,66%	9,17%	16,46%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,06%	-1,25%	1,20%	3,54%	8,86%	15,68%	2,38%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04%	-1,23%	1,20%	3,55%	8,92%	15,71%	2,39%	0,08%
CDI (Benchmark)	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,09%	4,40%	2,71%	13,82%	11,37%	16,03%	0,15%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,29%	1,04%	0,76%	1,23%	2,34%	6,84%	0,02%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,83%	3,22%	2,08%	4,61%	8,06%	10,08%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03%	3,01%	3,78%	4,75%	7,69%	10,25%	0,08%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,24%	0,72%	1,21%	2,05%	3,45%	15,85%	1,14%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	-0,44%	0,96%	2,25%	4,15%	-	1,19%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,27%	0,72%	0,52%	0,92%	1,75%	9,72%	0,03%	0,01%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,67%	7,48%	4,70%	9,88%	19,35%	34,31%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-1,41%	2,71%	-1,67%	2,73%	-	-	-	0,04%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,48%	6,48%	4,10%	8,65%	16,66%	28,32%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	-0,14%	-0,65%	-0,43%	-0,83%	-	-	-	0,10%
IBX (Benchmark)	5,92%	8,14%	15,50%	18,03%	47,63%	34,45%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	4,72%	0,92%	12,76%	8,49%	34,30%	36,90%	8,18%	0,23%
Ibovespa (Benchmark)	6,16%	6,05%	14,70%	15,91%	44,41%	30,08%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	4,54%	9,71%	16,73%	17,01%	53,42%	51,64%	6,15%	0,21%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5,60%	7,20%	12,81%	15,42%	37,69%	24,59%	7,72%	0,19%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,88%	46,12%	37,69%	62,66%	-	-	7,93%	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4,36%	12,04%	19,72%	19,08%	38,06%	40,95%	6,61%	0,22%
CDI (Benchmark)	0,27%	0,97%	0,68%	1,13%	2,18%	7,16%	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	2,05%	1,63%	3,69%	3,81%	6,10%	7,82%	3,02%	0,05%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,44%	3,29%	3,98%	5,05%	9,39%	17,48%	1,56%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ÁQUILLA FII - AQLL11	-6,09%	-1,27%	0,14%	-19,78%	6,65%	-19,79%	15,53%	0,54%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	5,08%	9,48%	16,59%	17,28%	37,78%	23,80%	6,84%	0,23%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	5,33%	12,86%	19,70%	0,00%	14,49%	-46,98%	50,63%	0,61%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,71%	10,55%	1,23%	11,21%	29,56%	92,25%	5,93%	0,16%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,32%	1,87%	1,91%	1,87%	7,06%	16,45%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,28%	1,56%	1,59%	1,56%	6,40%	15,12%	1,53%	0,02%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,13%	1,29%	1,44%	1,29%	6,07%	15,42%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,52%	5,55%	3,46%	5,55%	13,33%	16,26%	0,59%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,15%	1,15%	1,39%	1,15%	5,77%	14,78%	1,53%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	0,42%	-0,72%	2,14%	-0,72%	7,42%	12,74%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,40%	-0,84%	2,09%	-0,84%	7,19%	12,04%	2,43%	0,08%
CDI (Benchmark)	0,31%	1,28%	0,79%	1,28%	2,28%	6,98%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,35%	5,81%	3,30%	5,81%	12,46%	16,94%	0,26%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,41%	1,45%	0,96%	1,45%	2,48%	6,79%	0,06%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,53%	3,77%	1,68%	3,77%	8,35%	10,66%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	-0,39%	1,36%	-0,39%	3,22%	-	1,46%	0,04%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27%	4,32%	3,32%	4,32%	8,54%	11,15%	0,17%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,29%	1,01%	0,67%	1,01%	1,59%	7,30%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,72%	0,90%	0,72%	2,68%	12,77%	0,97%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,37%	8,95%	4,21%	8,95%	19,68%	35,11%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-0,12%	2,59%	-1,65%	2,59%	1,65%	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,18%	7,74%	3,62%	7,74%	16,98%	29,07%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	-0,14%	-0,79%	-0,41%	-0,79%	-1,80%	-	-	-
IBX (Benchmark)	0,63%	8,82%	9,61%	8,82%	36,33%	29,97%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-1,63%	-0,72%	4,25%	-0,72%	19,22%	27,17%	5,83%	0,22%
Ibovespa (Benchmark)	0,46%	6,54%	8,72%	6,54%	33,40%	25,59%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	0,72%	10,50%	9,61%	10,50%	38,76%	46,37%	6,40%	0,20%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,73%	54,50%	30,58%	54,50%	89,65%	-	8,75%	0,21%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	0,48%	7,71%	11,21%	7,71%	25,92%	21,09%	4,00%	0,18%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-0,26%	11,75%	9,57%	11,75%	28,69%	33,70%	5,76%	0,22%
CDI (Benchmark)	0,31%	1,28%	0,79%	1,28%	2,28%	6,98%	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	0,05%	1,67%	2,50%	1,67%	3,58%	7,36%	1,32%	0,05%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,17%	3,12%	2,40%	3,12%	7,86%	14,62%	1,32%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	-0,77%	-1,27%	-22,99%	-19,79%	0,60%	0,36%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	0,78%	10,33%	9,23%	10,33%	27,81%	20,03%	5,67%	0,22%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	2,53%	15,71%	50,00%	15,71%	14,09%	-54,75%	30,23%	0,61%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	0,46%	6,54%	8,72%	6,54%	33,40%	25,59%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,99%	12,09%	7,22%	12,09%	38,92%	77,77%	4,10%	0,16%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,33%	7,98%	-4,69%	7,98%	22,80%	81,83%	4,97%	0,17%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,18%	1,68%	0,38%	1,54%	5,88%	15,07%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,07%	1,50%	0,50%	1,36%	5,46%	14,00%	0,95%	0,02%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,76%	-3,29%	1,44%	-1,63%	0,34%	8,18%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,48%	7,11%	3,89%	7,02%	11,17%	17,24%	0,17%	0,11%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,03%	1,31%	0,59%	1,21%	5,06%	14,34%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,01%	1,17%	0,53%	1,08%	4,77%	13,71%	1,00%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	-0,37%	-1,09%	1,10%	-0,24%	2,53%	10,89%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,40%	-1,23%	1,04%	-0,36%	2,28%	10,19%	2,05%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,76%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,44%	7,33%	3,92%	6,73%	11,66%	17,93%	0,23%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,43%	1,89%	1,14%	1,76%	2,69%	6,65%	0,03%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,96%	4,76%	2,34%	4,50%	8,99%	11,51%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,78%	-0,06%	-0,54%	-0,09%	0,90%	10,67%	1,68%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,16%	1,16%	0,72%	1,03%	1,19%	6,46%	0,42%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,11%	-0,50%	0,54%	-0,04%	1,16%	-	1,10%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,23%	5,60%	3,58%	4,21%	8,93%	11,76%	0,12%	0,05%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,84%	10,96%	4,97%	9,81%	20,34%	36,10%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-0,13%	2,45%	-1,65%	-0,69%	-	-	-	0,04%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,64%	9,51%	4,36%	8,57%	17,64%	30,02%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	-0,15%	-0,94%	-0,43%	-0,68%	-	-	-	0,00%

IBX (Benchmark)	-3,99%	4,47%	2,33%	7,73%	20,73%	23,34%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-5,59%	-6,27%	-2,74%	-0,15%	2,64%	15,97%	8,94%	0,21%

Ibovespa (Benchmark)	-3,94%	2,34%	2,44%	5,85%	18,35%	19,63%	-	-
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,61%	58,53%	14,87%	55,54%	87,50%	-	6,90%	0,21%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-3,81%	6,29%	1,27%	10,08%	22,21%	39,34%	7,14%	0,19%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-5,02%	2,31%	0,78%	5,08%	9,87%	10,77%	8,23%	0,17%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,13%	7,13%	-0,21%	11,54%	13,75%	21,91%	7,29%	0,22%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-4,48%	5,39%	1,15%	9,66%	12,77%	13,82%	8,14%	0,22%

CDI (Benchmark)	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,76%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,36%	2,74%	0,90%	2,83%	5,97%	12,71%	1,59%	0,04%

IFIX (Benchmark)	2,51%	-1,60%	-1,29%	-1,92%	3,33%	6,19%	-	-
-------------------------	-------	--------	--------	--------	-------	-------	---	---

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-4,94%	10,00%	2,67%	11,59%	-18,95%	-51,57%	17,76%	0,50%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	-6,09%	0,26%	-3,74%	-19,79%	0,00%	0,30%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-1,31%	0,34%	0,76%	1,12%	0,93%	3,68%	1,92%	0,05%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	5,91%	16,57%	1,55%	9,86%	33,20%	107,01%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5,24%	13,64%	0,01%	8,22%	27,98%	89,55%	7,26%	0,17%

Ibovespa (Benchmark)	-3,94%	2,34%	2,44%	5,85%	18,35%	19,63%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,95%	14,28%	3,45%	8,43%	30,16%	72,03%	6,63%	0,15%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,26%	1,95%	-0,23%	2,29%	5,08%	15,28%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,19%	1,70%	-0,15%	2,10%	4,83%	14,10%	1,13%	0,02%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-2,22%	-5,44%	-2,16%	-1,52%	1,80%	6,60%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,49%	8,71%	4,56%	6,75%	11,34%	18,91%	0,20%	0,11%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,15%	1,47%	0,05%	1,97%	4,77%	14,45%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,13%	1,30%	0,00%	1,85%	4,50%	13,83%	1,29%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	-1,09%	-2,17%	-1,04%	0,19%	3,27%	10,12%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,14%	-2,35%	-1,14%	0,05%	3,01%	9,40%	3,40%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,43%	2,07%	1,10%	1,78%	2,72%	6,68%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,28%	8,70%	4,12%	6,95%	11,99%	19,13%	0,40%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,52%	2,42%	1,37%	2,14%	3,06%	6,68%	0,04%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,87%	5,67%	2,38%	4,51%	9,68%	12,35%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,31%	1,47%	0,75%	1,28%	1,63%	6,45%	0,80%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,46%	-0,96%	-0,52%	0,44%	1,76%	-	1,34%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-1,45%	-1,51%	-2,22%	-1,04%	-0,01%	9,20%	1,87%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,50%	4,02%	0,98%	4,80%	9,51%	12,45%	4,57%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,75%	12,90%	5,05%	9,99%	21,15%	37,13%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-0,14%	2,31%	-0,39%	-2,05%	1,80%	-	-	0,04%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,55%	11,20%	4,43%	8,71%	18,42%	31,01%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	-0,15%	-1,09%	-0,44%	-0,86%	-1,80%	-	-	0,00%

IBX (Benchmark)	-3,25%	1,07%	-6,53%	7,96%	20,88%	19,52%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-8,07%	-13,84%	-14,62%	-3,73%	-3,73%	9,48%	10,76%	0,23%

Ibovespa (Benchmark)	-2,48%	-0,20%	-5,89%	7,95%	19,54%	17,45%	-	-
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,08%	60,23%	9,66%	50,99%	87,67%	-	11,72%	0,21%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-5,26%	-3,07%	-9,58%	2,00%	6,19%	3,82%	8,13%	0,18%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-3,21%	3,70%	-7,45%	10,80%	17,43%	16,85%	8,33%	0,21%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-2,95%	2,29%	-6,57%	8,93%	16,15%	10,88%	8,01%	0,21%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-0,18%	6,10%	-3,30%	12,88%	26,04%	39,95%	6,98%	0,19%

CDI (Benchmark)	0,43%	2,07%	1,10%	1,78%	2,72%	6,68%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-1,36%	1,34%	-1,89%	2,01%	4,67%	10,50%	1,74%	0,04%

IFIX (Benchmark)	-2,63%	-4,19%	-2,37%	-4,74%	-1,16%	3,51%	-	-
-------------------------	--------	--------	--------	--------	--------	-------	---	---

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-5,20%	4,29%	-7,60%	10,61%	-18,89%	-53,21%	11,20%	0,50%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	0,00%	0,14%	-3,74%	-18,08%	0,00%	0,30%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-1,38%	-1,04%	-2,63%	0,97%	0,65%	1,46%	2,75%	0,05%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	2,28%	19,22%	8,02%	8,11%	18,86%	99,63%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,00%	17,05%	5,88%	7,18%	14,96%	88,16%	6,87%	0,10%

Ibovespa (Benchmark)	-2,48%	-0,20%	-5,89%	7,95%	19,54%	17,45%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,54%	12,52%	2,37%	6,03%	17,11%	57,09%	7,38%	0,13%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,10%	3,07%	1,18%	3,12%	6,21%	14,71%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,08%	2,79%	1,21%	2,82%	5,92%	13,71%	0,78%	0,02%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,26%	-6,63%	-4,19%	-1,61%	3,20%	1,48%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,07%	9,86%	4,09%	7,69%	19,68%	18,38%	0,31%	0,08%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,00%	2,48%	1,18%	2,64%	5,95%	13,62%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98%	2,30%	1,13%	2,53%	5,69%	13,00%	0,81%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	-0,13%	-2,30%	-1,59%	0,52%	4,71%	6,92%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,16%	-2,51%	-1,69%	0,37%	4,45%	6,20%	2,16%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,07%	9,87%	3,84%	7,26%	21,37%	19,50%	0,30%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	2,96%	1,49%	2,47%	3,47%	6,77%	0,05%	0,01%
IPCA (Benchmark)	1,16%	6,90%	3,02%	4,75%	10,25%	13,70%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,84%	2,32%	1,30%	1,98%	2,72%	6,51%	0,54%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	-0,85%	-0,46%	0,90%	2,78%	-	0,67%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,36%	-1,16%	-1,87%	-0,98%	0,86%	7,32%	0,48%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,68%	5,76%	1,39%	4,75%	10,36%	13,69%	0,30%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	2,01%	15,17%	5,71%	10,15%	21,77%	38,78%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-0,10%	2,21%	-0,37%	-2,01%	1,88%	-	-	0,04%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,81%	13,22%	5,09%	8,89%	19,03%	32,58%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	-0,14%	-1,22%	-0,44%	-0,85%	-1,79%	-	-	0,00%

IBX (Benchmark)	-6,99%	-5,99%	-13,61%	-5,31%	17,82%	7,71%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-7,99%	-20,72%	-20,14%	-16,74%	-6,34%	-2,13%	14,66%	0,23%

Ibovespa (Benchmark)	-6,57%	-6,75%	-12,48%	-4,85%	17,31%	5,95%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,58%	-7,51%	-14,14%	-4,51%	8,01%	-2,82%	10,03%	0,18%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-5,45%	-3,29%	-12,34%	-4,26%	17,01%	2,20%	12,56%	0,21%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,49%	51,44%	-1,98%	27,99%	86,00%	-	12,63%	0,21%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,73%	-1,21%	-11,59%	-3,13%	17,15%	9,79%	10,72%	0,21%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-6,36%	-0,65%	-10,09%	-1,45%	21,50%	30,07%	11,96%	0,20%

CDI (Benchmark)	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,74%	0,59%	-2,45%	-0,11%	4,85%	8,05%	1,80%	0,04%

IFIX (Benchmark)	-1,24%	-5,38%	-1,42%	-4,61%	-2,83%	1,17%	-	-
-------------------------	--------	--------	--------	--------	--------	-------	---	---

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-12,33%	-8,57%	-20,99%	18,52%	-17,95%	-58,17%	20,93%	0,50%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	0,00%	-0,77%	-3,74%	-18,08%	0,00%	0,30%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-1,53%	-2,56%	-4,16%	-1,76%	1,27%	-0,35%	2,42%	0,05%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-0,17%	19,02%	8,14%	4,70%	21,04%	94,03%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,62%	17,77%	9,07%	3,96%	18,60%	85,75%	6,92%	0,10%

Ibovespa (Benchmark)	-6,57%	-6,75%	-12,48%	-4,85%	17,31%	5,95%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,09%	4,54%	-6,74%	-0,01%	15,46%	47,38%	10,97%	0,14%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,51%	4,11%	2,12%	1,88%	5,91%	14,44%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,42%	3,91%	2,18%	2,03%	5,63%	13,50%	1,10%	0,03%

IMA-B 5 (Benchmark)	2,50%	3,75%	2,25%	2,30%	5,65%	13,47%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,47%	3,52%	2,19%	2,18%	5,40%	12,88%	1,20%	0,04%

IMA-B (Benchmark)	3,47%	-1,49%	0,70%	-0,35%	3,30%	6,93%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3,89%	-1,55%	0,55%	-0,24%	3,31%	8,02%	3,88%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,44%	-1,74%	0,63%	-0,51%	3,02%	6,30%	3,61%	0,07%

CDI (Benchmark)	0,59%	3,60%	1,51%	2,62%	3,77%	6,87%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,68%	10,87%	2,00%	6,20%	20,88%	19,95%	0,20%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,88%	5,51%	3,00%	4,70%	5,82%	10,51%	0,36%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,63%	4,20%	1,74%	3,14%	4,40%	7,19%	0,03%	0,01%

IPCA (Benchmark)	0,95%	9,26%	3,40%	5,86%	10,74%	15,51%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54%	-0,22%	0,74%	0,22%	2,47%	-	1,19%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,91%	-0,93%	0,60%	-1,64%	0,38%	6,30%	0,40%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,65%	3,64%	2,13%	2,90%	3,85%	6,97%	0,72%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,73%	9,22%	5,00%	6,03%	11,07%	15,94%	0,32%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,75%	19,59%	5,93%	11,28%	22,27%	40,82%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,12%	1,97%	-0,33%	-0,72%	1,99%	-	-	0,04%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,57%	17,14%	5,34%	10,01%	19,52%	34,57%	-	-
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	-71,52%	-71,91%	-71,60%	-71,72%	-71,96%	-	-	0,71%
IBX (Benchmark)	-1,69%	-13,88%	-14,79%	-20,36%	-6,00%	-4,38%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-1,70%	-24,04%	-18,34%	-27,26%	-20,87%	-25,17%	9,25%	0,17%
Ibovespa (Benchmark)	-1,53%	-14,37%	-14,20%	-19,25%	-6,41%	-5,84%	-	-
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-9,95%	29,82%	-18,98%	-11,16%	44,52%	-	14,17%	0,27%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,24%	-18,29%	-15,69%	-23,77%	-12,02%	-15,53%	9,04%	0,17%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-0,47%	-8,47%	-11,74%	-18,31%	-2,72%	-3,78%	9,78%	0,18%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-2,50%	-12,70%	-14,66%	-20,27%	-6,49%	-11,85%	11,15%	0,18%
IFIX (Benchmark)	-3,64%	-10,16%	-6,23%	-8,45%	-8,19%	-10,79%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-31,37%	150,00%	-52,06%	121,52%	121,52%	66,67%	24,86%	0,60%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	0,00%	0,00%	-19,78%	6,95%	0,00%	0,21%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,49%	25,83%	2,15%	11,27%	29,78%	43,53%	7,09%	0,11%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-0,55%	-4,05%	-3,04%	-5,58%	-1,99%	-3,00%	2,59%	0,05%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-0,51%	25,77%	2,15%	11,20%	29,61%	45,79%	7,08%	0,11%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-0,67%	31,40%	10,22%	19,05%	32,63%	99,29%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,36%	28,44%	9,73%	16,18%	29,20%	85,05%	8,43%	0,13%
Ibovespa (Benchmark)	-1,53%	-14,37%	-14,20%	-19,25%	-6,41%	-5,84%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,45%	-4,97%	-15,54%	-13,53%	1,34%	22,97%	9,96%	0,15%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	-2,08%	30,77%	10,06%	12,73%	30,69%	-	8,46%	0,15%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,51%	4,11%	2,12%	1,88%	5,91%	14,44%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,42%	3,91%	2,18%	2,03%	5,63%	13,50%	1,10%	0,03%

IMA-B 5 (Benchmark)	2,50%	3,75%	2,25%	2,30%	5,65%	13,47%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,47%	3,52%	2,19%	2,18%	5,40%	12,88%	1,20%	0,04%

IMA-B (Benchmark)	3,47%	-1,49%	0,70%	-0,35%	3,30%	6,93%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3,89%	-1,55%	0,55%	-0,24%	3,31%	8,02%	3,88%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,44%	-1,74%	0,63%	-0,51%	3,02%	6,30%	3,61%	0,07%

CDI (Benchmark)	0,59%	3,60%	1,51%	2,62%	3,77%	6,87%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,68%	10,87%	2,00%	6,20%	20,88%	19,95%	0,20%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,88%	5,51%	3,00%	4,70%	5,82%	10,51%	0,36%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,63%	4,20%	1,74%	3,14%	4,40%	7,19%	0,03%	0,01%

IPCA (Benchmark)	0,95%	9,26%	3,40%	5,86%	10,74%	15,51%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54%	-0,22%	0,74%	0,22%	2,47%	-	1,19%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,91%	-0,93%	0,60%	-1,64%	0,38%	6,30%	0,40%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,65%	3,64%	2,13%	2,90%	3,85%	6,97%	0,72%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,73%	9,22%	5,00%	6,03%	11,07%	15,94%	0,32%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,75%	19,59%	5,93%	11,28%	22,27%	40,82%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,12%	1,97%	-0,33%	-0,72%	1,99%	-	-	0,04%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,57%	17,14%	5,34%	10,01%	19,52%	34,57%	-	-
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	-71,52%	-71,91%	-71,60%	-71,72%	-71,96%	-	-	0,71%
IBX (Benchmark)	-1,69%	-13,88%	-14,79%	-20,36%	-6,00%	-4,38%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-1,70%	-24,04%	-18,34%	-27,26%	-20,87%	-25,17%	9,25%	0,17%
Ibovespa (Benchmark)	-1,53%	-14,37%	-14,20%	-19,25%	-6,41%	-5,84%	-	-
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-9,95%	29,82%	-18,98%	-11,16%	44,52%	-	14,17%	0,27%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,24%	-18,29%	-15,69%	-23,77%	-12,02%	-15,53%	9,04%	0,17%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-0,47%	-8,47%	-11,74%	-18,31%	-2,72%	-3,78%	9,78%	0,18%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-2,50%	-12,70%	-14,66%	-20,27%	-6,49%	-11,85%	11,15%	0,18%
IFIX (Benchmark)	-3,64%	-10,16%	-6,23%	-8,45%	-8,19%	-10,79%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-1,96%	-28,57%	-31,51%	-36,71%	-36,71%	-52,38%	24,86%	0,60%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	0,00%	0,00%	-19,78%	6,95%	0,00%	0,21%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,49%	25,83%	2,15%	11,27%	29,78%	43,53%	7,09%	0,11%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-0,55%	-4,05%	-3,04%	-5,58%	-1,99%	-3,00%	2,59%	0,05%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-0,51%	25,77%	2,15%	11,20%	29,61%	45,79%	7,08%	0,11%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-0,67%	31,40%	10,22%	19,05%	32,63%	99,29%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,36%	28,44%	9,73%	16,18%	29,20%	85,05%	8,43%	0,13%
Ibovespa (Benchmark)	-1,53%	-14,37%	-14,20%	-19,25%	-6,41%	-5,84%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,45%	-4,97%	-15,54%	-13,53%	1,34%	22,97%	9,96%	0,15%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	-2,08%	30,77%	10,06%	12,73%	30,69%	-	8,46%	0,15%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.