

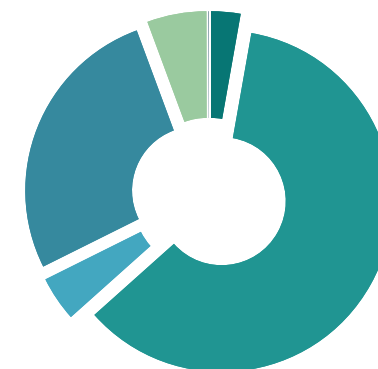
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS FEVEREIRO - 2021



| | |
|----------------------------------|----|
| Distribuição da Carteira | 3 |
| Retorno da Carteira por Ativo | 6 |
| Rentabilidade da Carteira (em %) | 9 |
| Rentabilidade e Risco dos Ativos | 10 |
| Análise do Risco da Carteira | 13 |
| Liquidez e Custos das Aplicações | 15 |
| Movimentações | 18 |
| Enquadramento da Carteira | 20 |
| Comentários do Mês | 24 |

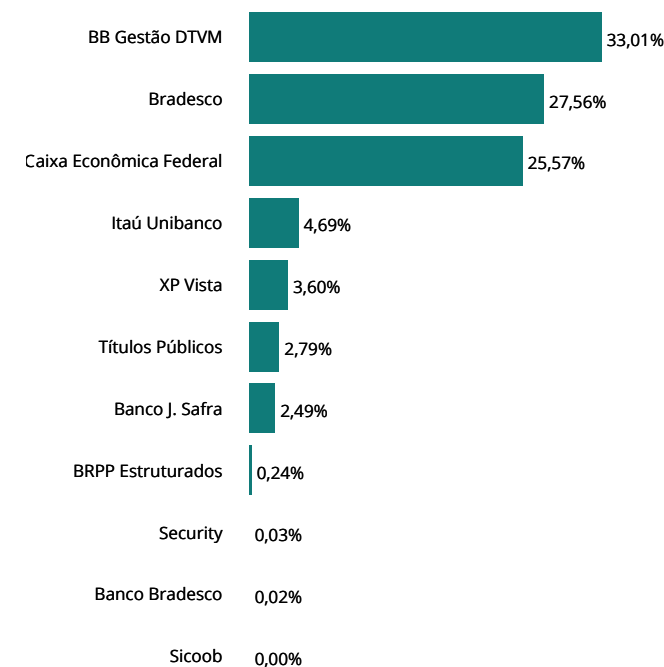
| ATIVOS | % | FEVEREIRO | JANEIRO |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | 2,8% | 25.069.633,74 | 25.289.837,73 |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 | 0,2% | 1.426.488,81 ▼ | 1.504.258,01 |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 | 0,0% | 444.072,17 ▼ | 468.282,06 |
| CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 | 0,1% | 758.830,16 ▼ | 800.980,48 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 | 0,0% | 215.007,01 ▼ | 226.728,74 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 | 0,0% | 248.085,01 ▼ | 261.610,09 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 | 0,0% | 127.350,31 ▼ | 134.293,18 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 | 0,0% | 321.683,56 ▼ | 339.221,08 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 | 0,9% | 7.814.003,45 | 7.962.775,79 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 | 0,8% | 7.340.698,10 | 7.480.459,09 |
| NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703 | 0,7% | 6.373.415,16 | 6.111.229,21 |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | 60,6% | 545.499.241,74 | 545.052.510,58 |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa | 1,3% | 11.901.893,83 ▲ | - |
| BB FIC Previdenciário Alocação Ativa | 7,0% | 63.382.845,42 | 63.967.467,27 |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | 1,1% | 9.985.048,98 ▲ | 9.770.334,67 |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5 | 4,9% | 43.872.164,74 ▲ | 43.146.168,81 |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 0,0% | 60.019,07 ▼ | 11.954.918,84 |
| BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C | 2,9% | 25.814.304,62 | 26.031.973,80 |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III | 0,5% | 4.722.461,77 | 4.773.662,34 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 0,0% | 1.811,33 | 1.854,31 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA | 0,6% | 5.046.071,00 | 5.075.753,41 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I | 0,2% | 1.669.623,74 ▼ | 1.713.554,08 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III | 0,2% | 2.070.240,26 ▼ | 2.135.101,34 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos VII | 0,1% | 545.710,03 ▼ | 560.568,77 |
| Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 7,0% | 62.933.656,31 | 63.542.326,79 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral | 4,5% | 40.374.614,07 | 40.674.670,81 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B | 0,0% | 5.620,56 | 5.719,16 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 | 2,7% | 24.058.943,73 ▲ | 22.256.131,75 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+ | 0,0% | 5.820,23 | 5.951,66 |
| Bradesco H Nilo Renda Fixa | 1,2% | 10.819.759,96 | 11.014.282,91 |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | 0,1% | 846.018,62 ▲ | 792.213,52 |
| Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa | 1,3% | 12.003.026,46 ▲ | - |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 0,6% | 5.702.470,10 ▼ | 17.341.990,27 |

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 2,79%
- Fundos de Renda Fixa 60,61%
- Fundos Multimercado 4,25%
- Fundos de Renda Variável 26,70%
- Investimentos no Exterior 5,62%
- Contas Correntes 0,03%

POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS



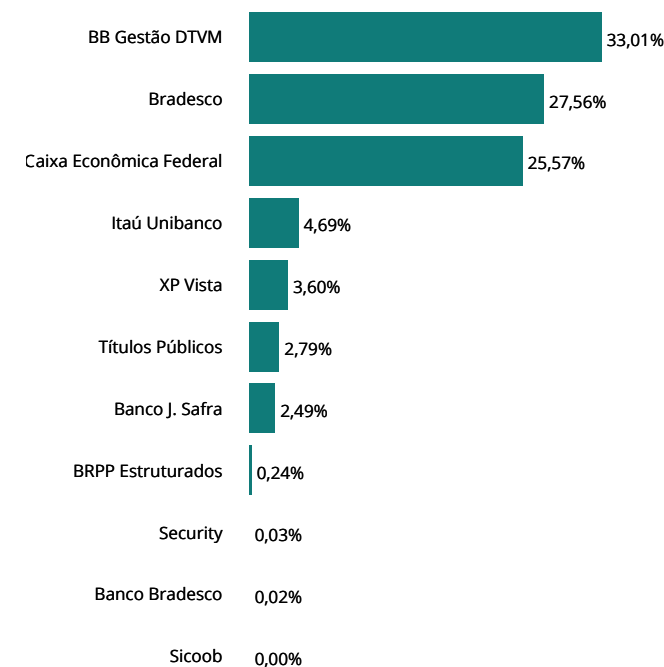
| ATIVOS | % | FEVEREIRO | JANEIRO |
|--|--------------|------------------------------|-----------------------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | 60,6% | 545.499.241,74 | 545.052.510,58 |
| Caixa Brasil Referenciado | 1,7% | 15.001.181,01 ▲ | 712,24 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I | 0,6% | 5.071.917,00 ▼ | 5.274.108,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III | 0,6% | 5.030.883,00 ▼ | 5.231.007,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 2,0% | 17.649.708,00 ▼ | 18.020.112,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | 0,6% | 5.468.733,00 ▼ | 5.731.488,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral | 1,5% | 13.663.804,69 | 13.778.186,12 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B | 0,0% | 6.099,46 ▼ | 242.602,63 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | 4,6% | 41.374.434,48 ▲ | 30.774.451,90 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 0,0% | 3.393,32 ▼ | 99.594,23 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M | 0,0% | 5.043,81 ▼ | 176.357,94 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 | 0,0% | 12.823,05 ▼ | 18.602.991,04 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+ | 0,0% | - ▼ | 5.577.640,88 |
| Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa | 7,2% | 64.805.962,93 | 65.136.558,65 |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | 0,0% | 3.726,66 ▼ | 376.032,64 |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 0,0% | 31.505,39 | 31.486,55 |
| Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B | 2,6% | 23.671.595,01 | 24.063.516,36 |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | 0,0% | 1.456,20 | 1.491,08 |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | 1,7% | 15.046.307,18 ▲ | 14.141.600,62 |
| Itaú FIC Institucional Inflação | 0,0% | 1.955,28 | 1.985,72 |
| Itaú FIC Soberano Simples Renda Fixa | 0,0% | - | - |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 0,0% | 2.234,60 | 2.233,43 |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | 0,2% | 2.175.650,99 | 2.177.678,43 |
| Safra FIC Institucional IMA-B | 1,2% | 10.399.720,46 | 10.596.760,60 |
| Security Referenciado Crédito Privado | 0,0% | 248.981,39 | 249.270,01 |
| FUNDOS MULTIMERCADO | 4,3% | 38.283.422,46 | 37.820.580,01 |
| BB Previdenciário Multimercado | 0,3% | 2.576.821,54 | 2.584.071,41 |
| Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado | 0,0% | 391.884,37 | 394.530,45 |
| Caixa Multimercado RV 30 | 3,8% | 34.446.624,41 | 34.841.978,15 |
| Itaú FIC Private Multimercado SP500 | 0,1% | 868.092,14 ▲ | - |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | 26,7% | 240.335.220,13 | 248.893.996,99 |
| BB FIA Governança | 5,3% | 47.875.680,78 | 49.499.886,96 |
| BB FIC FIA Dividendos | 3,0% | 26.810.805,71 | 28.143.643,73 |

POR SEGMENTO



- Títulos Públicos 2,79%
- Fundos de Renda Fixa 60,61%
- Fundos Multimercado 4,25%
- Fundos de Renda Variável 26,70%
- Investimentos no Exterior 5,62%
- Contas Correntes 0,03%

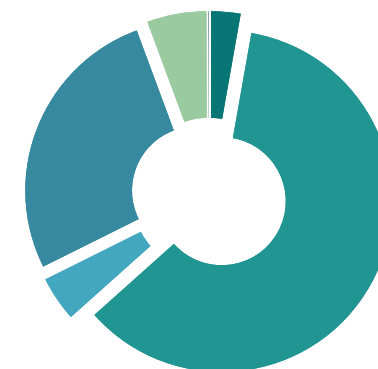
POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS



| ATIVOS | % | FEVEREIRO | JANEIRO |
|--|---------------|--|-----------------------|
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | 26,7% | 240.335.220,13 | 248.893.996,99 |
| BB FIC FIA Infraestrutura | 1,9% | 16.681.465,57 | 16.762.184,18 |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | 3,5% | 31.096.377,48 | 33.376.055,10 |
| Bradesco FIA Dividendos | 1,6% | 14.377.752,97 | 14.959.760,17 |
| Bradesco FIA MID Small Cap | 4,5% | 40.672.146,86 | 40.989.486,24 |
| Bradesco FIA Selection | 4,0% | 35.832.391,46 | 37.033.465,81 |
| Caixa FIA Brasil Ibovespa | 1,2% | 11.156.558,81 | 11.667.604,59 |
| Caixa FIA Brasil IBX-50 | 1,1% | 9.947.219,49 | 10.311.833,09 |
| Caixa FIA ETF Ibovespa | 0,4% | 3.947.180,99 | 4.125.387,09 |
| Itaú FIC FIA Phoenix Institucional | 0,2% | 1.937.640,01 | 2.024.690,03 |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 5,6% | 50.619.926,71 | 46.932.907,13 |
| BB FIC FIA Globais BDR Nível I | 0,3% | 3.035.541,51 | 2.918.679,18 |
| Caixa FIA Institucional BDR Nível 1 | 0,3% | 2.540.819,73 | 2.453.792,97 |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | 0,1% | 620.881,36 | 578.069,93 |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | 1,3% | 11.983.031,18 | 11.470.504,03 |
| XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE | 1,9% | 17.486.227,31 ▲ | 15.191.217,86 |
| XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory | 1,7% | 14.953.425,62 | 14.320.643,16 |
| CONTAS CORRENTES | 0,0% | 248.295,30 | 251.131,59 |
| Banco do Brasil | 0,0% | - | - |
| Bradesco | 0,0% | 218.749,20 | 221.036,30 |
| Caixa Econômica Federal | 0,0% | 29.502,60 | 30.051,79 |
| Itaú Unibanco | 0,0% | - | - |
| Safra | 0,0% | 0,75 | 0,75 |
| Sicoob | 0,0% | 42,75 | 42,75 |
| XP Investimentos | 0,0% | - | - |
| TOTAL DA CARTEIRA | 100,0% | 900.055.740,08 | 904.240.964,03 |

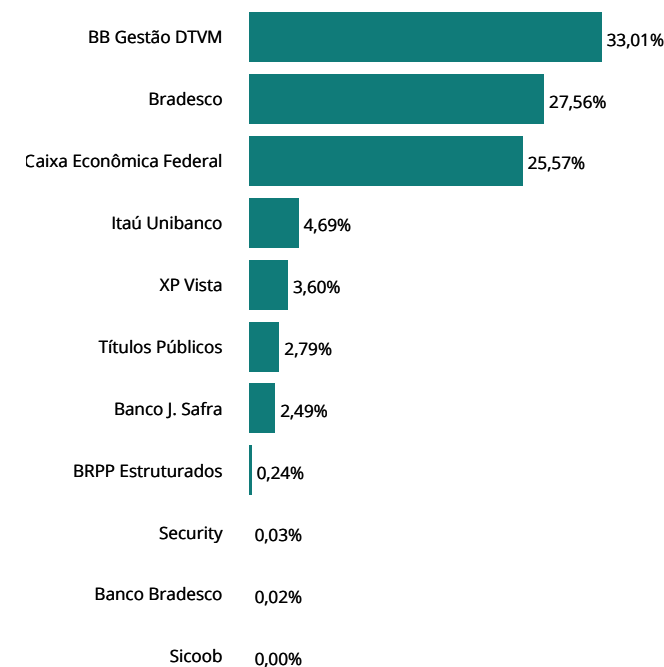
▲ Entrada de Recursos
 ▲ Nova Aplicação
 ▼ Saída de Recursos
 ▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



■ Fundos de Renda Fixa 60,61%
 ■ Fundos Multimercado 4,25%
■ Fundos de Renda Variável 26,70%
 ■ Investimentos no Exterior 5,62%
■ Títulos Públicos 2,79%
 ■ Contas Correntes 0,03%

POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS



| ATIVOS | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | 2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|-------|-------|------|-------|-----------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | 110.862,45 | (147.287,92) | | | | | (36.425,47) |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 | (35.732,38) | (48.592,44) | | | | | (84.324,82) |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 | (11.107,25) | (15.110,67) | | | | | (26.217,92) |
| CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 | (18.768,48) | (26.174,42) | | | | | (44.942,90) |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 | (5.388,55) | (7.326,86) | | | | | (12.715,41) |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 | (6.217,55) | (8.454,08) | | | | | (14.671,63) |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 | (3.191,67) | (4.339,75) | | | | | (7.531,42) |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 | (8.042,24) | (10.942,32) | | | | | (18.984,56) |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 | (126.057,79) | (148.772,34) | | | | | (274.830,13) |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 | (118.422,29) | (139.760,99) | | | | | (258.183,28) |
| NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703 | 443.790,65 | 262.185,95 | | | | | 705.976,60 |
| *Retorno dos CVS considera pagamento de Amortizações. | | | | | | | |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | (1.444.999,83) | (4.061.892,46) | | | | | (5.506.892,29) |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa | - | 1.893,83 | | | | | 1.893,83 |
| BB FIC Previdenciário Alocação Ativa | (355.290,14) | (584.621,85) | | | | | (939.911,99) |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | 2.007,13 | 1.801,61 | | | | | 3.808,74 |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5 | 63.948,17 | (274.004,07) | | | | | (210.055,90) |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 3.753,62 | 5.100,23 | | | | | 8.853,85 |
| BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C | (117.094,91) | (217.669,18) | | | | | (334.764,09) |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III | 4.669,22 | (51.200,57) | | | | | (46.531,35) |
| BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B | (5.815,59) | - | | | | | (5.815,59) |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B | (9.846,01) | - | | | | | (9.846,01) |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | (1.614,80) | (42,98) | | | | | (1.657,78) |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA | 1.252,20 | (29.682,41) | | | | | (28.430,21) |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I | 4.981,55 | 33,65 | | | | | 5.015,20 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III | 3.180,82 | (9.125,12) | | | | | (5.944,30) |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M | (60.266,10) | - | | | | | (60.266,10) |
| BB Previdenciário Títulos Públicos VII | 1.603,09 | (7,80) | | | | | 1.595,29 |
| Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | (370.228,98) | (608.670,48) | | | | | (978.899,46) |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral | (101.152,47) | (300.056,74) | | | | | (401.209,21) |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B | (6.169,98) | (98,60) | | | | | (6.268,58) |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 | (4.718,93) | (197.188,02) | | | | | (201.906,95) |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+ | (860,75) | (131,43) | | | | | (992,18) |

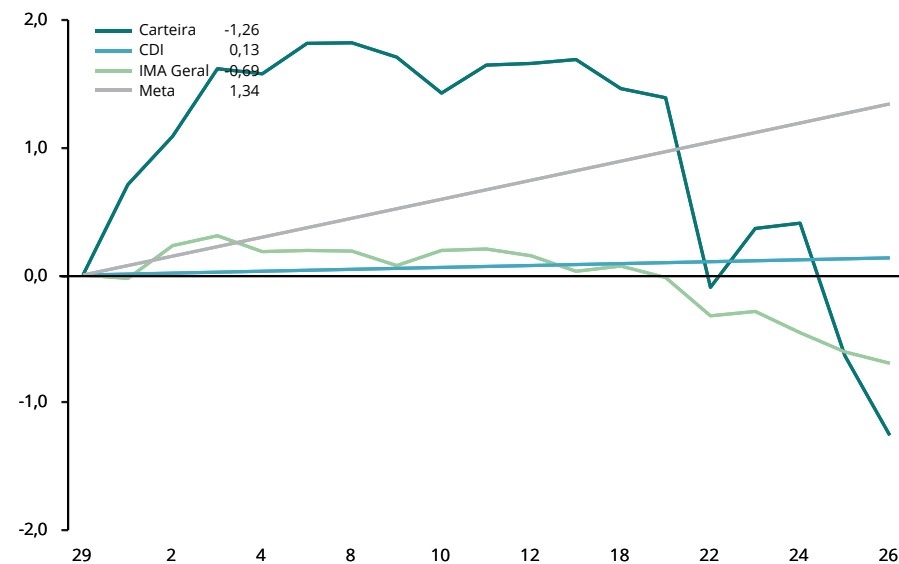
| ATIVOS | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | 2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|-------|-------|------|-------|-----------------------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | (1.444.999,83) | (4.061.892,46) | | | | | (5.506.892,29) |
| Bradesco H Nilo Renda Fixa | (123.398,44) | (194.522,95) | | | | | (317.921,39) |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | 1.854,18 | 1.004,43 | | | | | 2.858,61 |
| Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa | - | 3.026,46 | | | | | 3.026,46 |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 4.962,25 | 3.018,69 | | | | | 7.980,94 |
| Caixa Brasil Referenciado | 1,16 | 468,77 | | | | | 469,93 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I | (8.574,00) | (73.322,71) | | | | | (81.896,71) |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III | (8.598,00) | (72.785,61) | | | | | (81.383,61) |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 238.008,00 | 141.031,31 | | | | | 379.039,31 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | (82.929,00) | (133.997,09) | | | | | (216.926,09) |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral | (63.250,53) | (114.381,43) | | | | | (177.631,96) |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B | (2.135,30) | (1.503,17) | | | | | (3.638,47) |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | 25.598,39 | (271.314,83) | | | | | (245.716,44) |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | (1.718,79) | (1.200,91) | | | | | (2.919,70) |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M | (1.370,49) | (1.314,13) | | | | | (2.684,62) |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 | 4.690,47 | 9.832,01 | | | | | 14.522,48 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+ | (78.536,81) | (72.743,37) | | | | | (151.280,18) |
| Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa | 16.469,58 | (330.595,72) | | | | | (314.126,14) |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | (3.345,83) | (2.305,98) | | | | | (5.651,81) |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 42,11 | 18,84 | | | | | 60,95 |
| Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B | (256.376,95) | (391.921,35) | | | | | (648.298,30) |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | (348,28) | (34,88) | | | | | (383,16) |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | 8.806,32 | (95.293,44) | | | | | (86.487,12) |
| Itaú FIC Institucional Inflação | (3.007,35) | (30,44) | | | | | (3.037,79) |
| Itaú FIC Soberano Simples Renda Fixa | 28,48 | - | | | | | 28,48 |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 102,70 | 1,17 | | | | | 103,87 |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | 15.213,91 | (2.027,44) | | | | | 13.186,47 |
| Safra FIC Institucional IMA-B | (179.832,26) | (197.040,14) | | | | | (376.872,40) |
| Security Referenciado Crédito Privado | 307,51 | (288,62) | | | | | 18,89 |
| FUNDOS MULTIMERCADO | (206.213,32) | (407.157,55) | | | | | (613.370,87) |
| BB Previdenciário Multimercado | (2.955,65) | (7.249,87) | | | | | (10.205,52) |
| Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado | (256,92) | (2.646,08) | | | | | (2.903,00) |
| Caixa Multimercado RV 30 | (203.000,75) | (395.353,74) | | | | | (598.354,49) |

| ATIVOS | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | 2021 |
|--|-----------------------|------------------------|-------|-------|------|-------|------------------------|
| FUNDOS MULTIMERCADO | (206.213,32) | (407.157,55) | | | | | (613.370,87) |
| Itaú FIC Private Multimercado SP500 | - | (1.907,86) | | | | | (1.907,86) |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | (9.395.095,00) | (8.558.776,86) | | | | | (17.953.871,86) |
| BB FIA Governança | (1.436.246,87) | (1.624.206,18) | | | | | (3.060.453,05) |
| BB FIC FIA Dividendos | (1.291.447,04) | (1.332.838,02) | | | | | (2.624.285,06) |
| BB FIC FIA Infraestrutura | (669.335,22) | (80.718,61) | | | | | (750.053,83) |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | (2.357.087,55) | (2.279.677,62) | | | | | (4.636.765,17) |
| Bradesco FIA Dividendos | (669.206,45) | (582.007,20) | | | | | (1.251.213,65) |
| Bradesco FIA MID Small Cap | (1.125.584,64) | (317.339,38) | | | | | (1.442.924,02) |
| Bradesco FIA Selection | (941.999,82) | (1.201.074,35) | | | | | (2.143.074,17) |
| Caixa FIA Brasil Ibovespa | (400.719,49) | (511.045,78) | | | | | (911.765,27) |
| Caixa FIA Brasil IBX-50 | (304.610,67) | (364.613,60) | | | | | (669.224,27) |
| Caixa FIA ETF Ibovespa | (138.255,35) | (178.206,10) | | | | | (316.461,45) |
| Itaú FIC FIA Phoenix Institucional | (60.601,90) | (87.050,02) | | | | | (147.651,92) |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 1.281.107,17 | 1.687.019,58 | | | | | 2.968.126,75 |
| BB FIC FIA Globais BDR Nível I | 139.083,63 | 116.862,33 | | | | | 255.945,96 |
| Caixa FIA Institucional BDR Nível 1 | 134.234,07 | 87.026,76 | | | | | 221.260,83 |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | 31.307,01 | 42.811,43 | | | | | 74.118,44 |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | 414.634,24 | 512.527,15 | | | | | 927.161,39 |
| XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE | (28.870,07) | 295.009,45 | | | | | 266.139,38 |
| XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory | 590.718,29 | 632.782,46 | | | | | 1.223.500,75 |
| TOTAL | (9.654.338,53) | (11.488.095,21) | | | | | (21.142.433,74) |

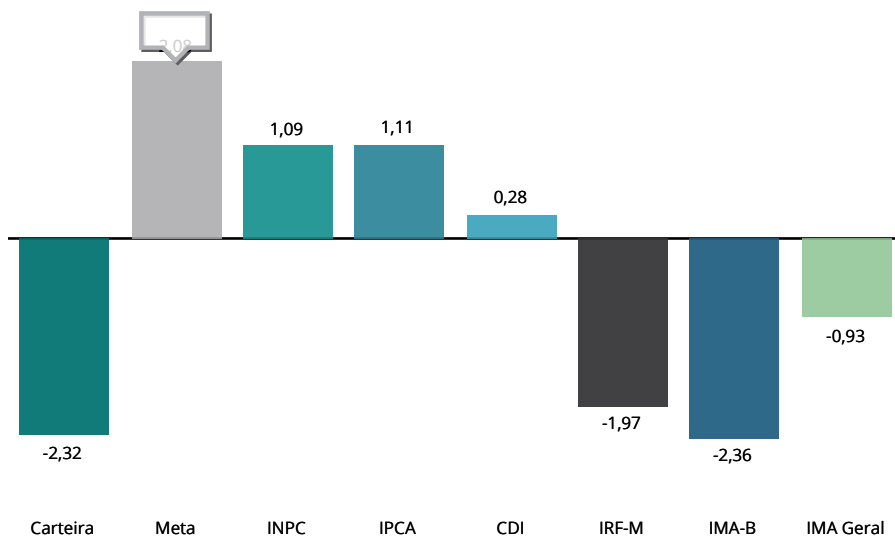
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,89% A.A.)

| MÊS | CARTEIRA | META | CDI | IMA-G | % META | % CDI | % IMA-G |
|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|------------|
| Janeiro | (1,07) | 0,73 | 0,15 | (0,24) | -147 | -717 | 438 |
| Fevereiro | (1,26) | 1,34 | 0,13 | (0,69) | -94 | -934 | 182 |
| Março | | | | | | | |
| Abril | | | | | | | |
| Maiο | | | | | | | |
| Junho | | | | | | | |
| Julho | | | | | | | |
| Agosto | | | | | | | |
| Setembro | | | | | | | |
| Outubro | | | | | | | |
| Novembro | | | | | | | |
| Dezembro | | | | | | | |
| TOTAL | -2,32 | 2,08 | 0,28 | -0,93 | -111 | -815 | 248 |

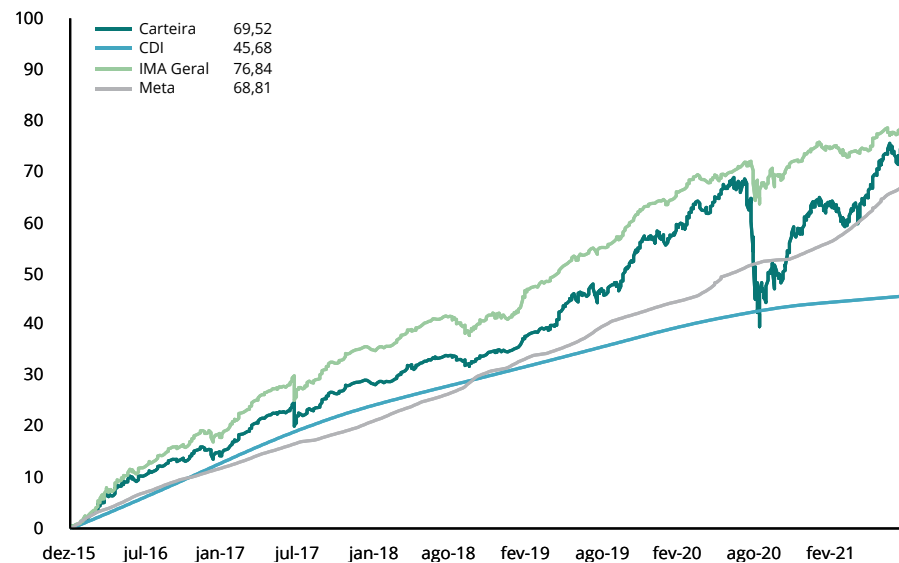
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2021



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2015



| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | | VOL. ANUALIZADA | | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | |
|---|-----------|---------|--------|---------|--------|-------------|--------|-----------------|-------|-----------|-------|-----------|--------|-----------|--------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 | Sem bench | -5,17 | -385% | -9,10 | -437% | -18,84 | -165% | 0,23 | 2,32 | 0,38 | 3,81 | -1.964,64 | -63,48 | -5,37 | -18,84 |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 | Sem bench | -5,17 | -385% | -9,10 | -437% | -18,84 | -165% | 0,23 | 2,32 | 0,38 | 3,81 | -1.964,64 | -63,48 | -5,37 | -18,84 |
| CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 | Sem bench | -5,26 | -392% | -9,20 | -442% | -17,18 | -151% | 0,24 | 2,51 | 0,40 | 4,12 | -1.880,55 | -53,56 | -5,47 | -17,18 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 | Sem bench | -5,17 | -385% | -9,10 | -437% | -18,84 | -165% | 0,23 | 2,32 | 0,38 | 3,81 | -1.964,64 | -63,48 | -5,37 | -18,84 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 | Sem bench | -5,17 | -385% | -9,10 | -437% | -18,84 | -165% | 0,23 | 2,32 | 0,38 | 3,81 | -1.964,64 | -63,48 | -5,37 | -18,84 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 | Sem bench | -5,17 | -385% | -9,10 | -437% | -18,84 | -165% | 0,23 | 2,32 | 0,38 | 3,81 | -1.964,64 | -63,48 | -5,37 | -18,84 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 | Sem bench | -5,17 | -385% | -9,10 | -437% | -18,84 | -165% | 0,23 | 2,32 | 0,38 | 3,81 | -1.964,64 | -63,48 | -5,37 | -18,84 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 | Sem bench | -1,87 | -139% | -3,40 | -163% | 0,32 | 3% | 8,65 | 22,06 | 14,23 | 36,29 | -13,63 | -1,24 | -3,57 | -18,96 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 | Sem bench | -1,87 | -139% | -3,40 | -163% | 0,32 | 3% | 8,65 | 22,06 | 14,23 | 36,29 | -13,63 | -1,24 | -3,57 | -18,96 |
| NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703 | Sem bench | 4,29 | 320% | 10,44 | 502% | 26,63 | 234% | 4,55 | 10,13 | 7,49 | 16,66 | 80,82 | 11,61 | -0,19 | -8,11 |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa | CDI | 0,10 | 7% | 0,26 | 13% | 2,07 | 18% | 0,05 | 0,22 | 0,07 | 0,37 | -63,12 | -9,61 | 0,00 | -0,23 |
| BB FIC Previdenciário Alocação Ativa | IMA Geral | -0,91 | -68% | -1,46 | -70% | 2,34 | 21% | 2,41 | 6,30 | 3,97 | 10,36 | -29,18 | 0,42 | -1,26 | -5,49 |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | CDI | 0,05 | 4% | 0,13 | 6% | 1,29 | 11% | 0,01 | 0,15 | 0,02 | 0,25 | -528,02 | -46,04 | 0,00 | -0,17 |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5 | IMA-B 5 | -0,61 | -46% | -0,52 | -25% | 5,92 | 52% | 2,42 | 5,02 | 3,97 | 8,25 | -20,50 | 4,55 | -0,98 | -5,39 |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | IRF-M 1 | 0,00 | 0% | 0,04 | 2% | 2,79 | 24% | 0,22 | 0,58 | 0,36 | 0,95 | -44,00 | 3,86 | -0,06 | -0,26 |
| BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C | IMA Geral | -0,84 | -62% | -1,28 | -62% | 2,03 | 18% | 2,06 | 5,44 | 3,40 | 8,95 | -32,26 | 0,05 | -1,13 | -4,90 |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III | IPCA + 6% | -1,07 | -80% | -0,98 | -47% | 5,64 | 50% | 3,22 | 4,59 | 5,29 | 7,55 | -26,19 | 4,58 | -1,42 | -4,96 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | -2,32 | -173% | -3,97 | -191% | -0,85 | -7% | 7,71 | 19,71 | 12,67 | 32,42 | -20,29 | 0,04 | -3,67 | -17,54 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA | IPCA + 6% | -0,58 | -44% | -0,56 | -27% | 6,49 | 57% | 2,86 | 6,10 | 4,70 | 10,04 | -16,33 | 4,39 | -1,08 | -6,58 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I | IPCA + 6% | -0,01 | -1% | 0,28 | 14% | 7,21 | 63% | 1,42 | 4,88 | 2,34 | 8,02 | -6,22 | 6,18 | -0,50 | -5,24 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III | IPCA + 6% | -0,45 | -33% | -0,30 | -14% | 5,54 | 49% | 2,09 | 4,21 | 3,43 | 6,93 | -18,50 | 4,78 | -0,86 | -4,56 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos VII | IMA-B | -0,01 | -1% | 0,27 | 13% | 5,24 | 46% | 1,42 | 2,46 | 2,33 | 4,05 | -6,48 | 7,24 | -0,50 | -2,66 |
| Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | IMA Geral | -0,96 | -71% | -1,53 | -74% | 1,98 | 17% | 2,50 | 6,94 | 4,11 | 11,42 | -29,68 | 0,10 | -1,28 | -5,88 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral | IMA Geral | -0,74 | -55% | -0,98 | -47% | 3,49 | 31% | 2,42 | 6,01 | 3,99 | 9,88 | -22,67 | 1,58 | -1,07 | -5,43 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B | IMA-B | -1,72 | -128% | -2,73 | -131% | 1,80 | 16% | 6,04 | 13,34 | 9,93 | 21,94 | -19,83 | 0,56 | -2,58 | -12,87 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 | IMA-B 5 | -0,79 | -59% | -0,81 | -39% | 5,67 | 50% | 2,77 | 5,42 | 4,56 | 8,92 | -22,48 | 3,95 | -1,15 | -5,66 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | -2,21 | -165% | -3,84 | -185% | -1,16 | -10% | 7,78 | 21,46 | 12,79 | 35,30 | -18,85 | 0,05 | -3,60 | -18,02 |
| Bradesco H Nilo Renda Fixa | IMA-B | -1,77 | -132% | -2,85 | -137% | 2,11 | 19% | 5,69 | 15,43 | 9,36 | 25,39 | -20,62 | 0,74 | -2,68 | -14,37 |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | CDI | 0,08 | 6% | 0,23 | 11% | 1,80 | 16% | 0,03 | 0,32 | 0,05 | 0,53 | -131,57 | -11,85 | -0,00 | -0,55 |
| Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa | CDI | 0,17 | 13% | 0,33 | 16% | 1,87 | 16% | 0,08 | 0,26 | 0,14 | 0,43 | 42,00 | -12,90 | 0,00 | -0,31 |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | IRF-M 1 | -0,01 | -1% | 0,02 | 1% | 2,78 | 24% | 0,22 | 0,58 | 0,36 | 0,95 | -50,48 | 3,79 | -0,07 | -0,25 |

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | | VOL. ANUALIZADA | | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | |
|--|-----------|---------|--------|---------|--------|-------------|--------|-----------------|-------|-----------|-------|---------|--------|-----------|--------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| Caixa Brasil Referenciado | CDI | 0,08 | 6% | 0,24 | 12% | 2,05 | 18% | 0,05 | 0,37 | 0,08 | 0,61 | -90,13 | -6,18 | -0,00 | -0,34 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I | IMA-B | -1,39 | -104% | -1,55 | -74% | 5,48 | 48% | 9,08 | 9,22 | 14,92 | 15,16 | -34,04 | -0,92 | -4,20 | -9,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III | IMA-B | -1,39 | -104% | -1,55 | -75% | 5,46 | 48% | 9,05 | 9,21 | 14,88 | 15,15 | -34,08 | -0,91 | -4,20 | -9,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | IPCA + 6% | 0,78 | 58% | 2,13 | 102% | 11,14 | 98% | 9,97 | 3,99 | 16,39 | 6,56 | -17,95 | 4,23 | -2,77 | -2,77 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | IMA-B | -2,34 | -174% | -3,73 | -179% | 3,40 | 30% | 8,99 | 14,12 | 14,76 | 23,23 | -40,67 | -1,12 | -5,14 | -13,17 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral | IMA Geral | -0,83 | -62% | -1,28 | -62% | 2,30 | 20% | 2,09 | 5,55 | 3,44 | 9,12 | -31,51 | 0,35 | -1,13 | -5,04 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B | IMA-B | -1,54 | -115% | -2,40 | -115% | 1,98 | 17% | 4,92 | 12,79 | 8,09 | 21,04 | -22,05 | 0,62 | -2,39 | -12,50 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | IMA-B 5 | -0,62 | -46% | -0,54 | -26% | 5,89 | 52% | 2,43 | 5,04 | 3,99 | 8,30 | -20,64 | 4,49 | -0,99 | -5,40 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | -2,35 | -175% | -4,01 | -192% | -0,63 | -6% | 7,72 | 19,80 | 12,70 | 32,58 | -20,58 | 0,12 | -3,70 | -17,67 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M | IRF-M | -1,15 | -86% | -1,92 | -92% | 2,87 | 25% | 2,28 | 6,11 | 3,75 | 10,06 | -39,66 | 0,72 | -1,32 | -4,27 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 | IRF-M 1 | 0,02 | 1% | 0,04 | 2% | 2,95 | 26% | 0,22 | 0,56 | 0,36 | 0,92 | -38,71 | 5,70 | -0,06 | -0,25 |
| Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa | IMA Geral | -0,51 | -38% | -0,48 | -23% | 4,63 | 41% | 1,98 | 5,94 | 3,26 | 9,76 | -21,78 | 2,55 | -0,81 | -4,27 |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | IMA-B | -1,55 | -116% | -2,42 | -116% | 1,97 | 17% | 4,93 | 12,72 | 8,10 | 20,92 | -22,19 | 0,62 | -2,40 | -12,32 |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | IMA Geral | 0,06 | 4% | 0,19 | 9% | 2,49 | 22% | 0,02 | 1,66 | 0,03 | 2,73 | -340,19 | 0,33 | 0,00 | -1,57 |
| Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B | IMA-B | -1,63 | -121% | -2,67 | -128% | 2,92 | 26% | 5,05 | 14,53 | 8,30 | 23,90 | -22,78 | 1,07 | -2,48 | -12,79 |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | -2,34 | -174% | -4,00 | -192% | -0,91 | -8% | 7,69 | 19,64 | 12,64 | 32,30 | -20,71 | 0,02 | -3,68 | -17,59 |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | IMA-B 5 | -0,61 | -46% | -0,53 | -25% | 5,98 | 53% | 2,42 | 5,02 | 3,98 | 8,25 | -20,42 | 4,61 | -0,98 | -5,34 |
| Itaú FIC Institucional Inflação | IMA-B | -1,53 | -114% | -2,40 | -115% | 2,04 | 18% | 4,91 | 12,69 | 8,07 | 20,87 | -21,99 | 0,65 | -2,38 | -12,35 |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | IRF-M 1 | 0,01 | 1% | 0,08 | 4% | 2,84 | 25% | 0,22 | 0,57 | 0,36 | 0,95 | -21,74 | 4,93 | -0,04 | -0,27 |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | CDI | -0,09 | -7% | 0,61 | 29% | -2,99 | -26% | 0,20 | 2,29 | 0,33 | 3,77 | -107,21 | -15,30 | 0,00 | 0,00 |
| Safra FIC Institucional IMA-B | IMA-B | -1,86 | -139% | -3,50 | -168% | 1,92 | 17% | 5,79 | 14,69 | 9,52 | 24,17 | -23,55 | 0,66 | -2,86 | -13,09 |
| Security Referenciado Crédito Privado | CDI | -0,12 | -9% | 0,01 | 0% | -0,78 | -7% | 1,14 | 1,95 | 1,88 | 3,21 | -17,89 | -10,30 | -0,39 | -2,80 |
| FUNDOS MULTIMERCADO | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BB Previdenciário Multimercado | CDI | -0,28 | -21% | -0,39 | -19% | 1,04 | 9% | 1,50 | 2,96 | 2,47 | 4,87 | -27,25 | -1,71 | -0,59 | -2,35 |
| Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado | CDI | -0,67 | -50% | -0,74 | -35% | 4,61 | 41% | 2,22 | 4,80 | 3,65 | 7,89 | -31,98 | 3,33 | -0,86 | -3,71 |
| Caixa Multimercado RV 30 | CDI | -1,13 | -85% | -1,71 | -82% | 0,94 | 8% | 7,73 | 12,90 | 12,70 | 21,21 | -23,11 | 1,07 | -2,42 | -13,32 |
| Itaú FIC Private Multimercado SP500 | SP 500 | 2,70 | 201% | 2,52 | 121% | 11,35 | 100% | 15,05 | 32,44 | 24,76 | 53,40 | 4,33 | 4,85 | -2,86 | -29,73 |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BB FIA Governança | IGC | -3,28 | -244% | -6,01 | -289% | -3,42 | -30% | 27,19 | 44,30 | 44,64 | 72,89 | -19,42 | 1,99 | -7,79 | -41,69 |
| BB FIC FIA Dividendos | Sem bench | -4,74 | -353% | -8,92 | -428% | -14,29 | -125% | 23,60 | 38,36 | 38,73 | 63,11 | -27,14 | -0,32 | -8,45 | -38,61 |
| BB FIC FIA Infraestrutura | Sem bench | -0,48 | -36% | -4,30 | -207% | -1,38 | -12% | 29,34 | 47,00 | 48,19 | 77,36 | -12,18 | 2,51 | -6,24 | -44,38 |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | Sem bench | -6,83 | -509% | -12,98 | -623% | -16,43 | -144% | 29,19 | 47,85 | 47,86 | 78,71 | -27,79 | -0,25 | -10,43 | -42,79 |

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | | VOL. ANUALIZADA | | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | |
|--|-----------|-------------|--------|-------------|--------|--------------|--------|-----------------|-------|-----------|-------|--------|-------|-----------|--------|
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| Bradesco FIA Dividendos | Sem bench | -3,89 | -290% | -8,01 | -385% | -10,67 | -94% | 28,80 | 41,32 | 47,27 | 67,98 | -19,94 | 0,71 | -8,49 | -39,49 |
| Bradesco FIA MID Small Cap | IBrX | -0,77 | -58% | -3,43 | -165% | -8,53 | -75% | 22,03 | 42,53 | 36,20 | 69,98 | -12,43 | 1,25 | -6,55 | -41,46 |
| Bradesco FIA Selection | Ibovespa | -3,24 | -242% | -5,64 | -271% | -5,48 | -48% | 28,38 | 43,23 | 46,58 | 71,12 | -18,44 | 1,67 | -8,89 | -41,29 |
| Caixa FIA Brasil Ibovespa | Ibovespa | -4,38 | -326% | -7,56 | -363% | -3,33 | -29% | 27,93 | 43,83 | 45,84 | 72,12 | -22,55 | 1,99 | -8,52 | -40,43 |
| Caixa FIA Brasil IBX-50 | IBrX-50 | -3,54 | -263% | -6,30 | -303% | -3,12 | -27% | 28,21 | 45,12 | 46,30 | 74,25 | -19,79 | 2,07 | -8,07 | -41,44 |
| Caixa FIA ETF Ibovespa | Ibovespa | -4,32 | -322% | -7,42 | -357% | -3,21 | -28% | 27,84 | 43,18 | 45,68 | 71,05 | -22,32 | 1,97 | -8,44 | -40,14 |
| Itaú FIC FIA Phoenix Institucional | Ibovespa | -4,30 | -320% | -7,08 | -340% | -27,91 | -245% | 23,43 | 51,13 | 38,46 | 84,08 | -26,92 | -1,50 | -9,06 | -50,65 |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BB FIC FIA Globais BDR Nível I | Ibovespa | 4,00 | 298% | 9,21 | 442% | 46,77 | 411% | 12,69 | 29,36 | 20,90 | 48,35 | 17,35 | 10,28 | -1,76 | -16,41 |
| Caixa FIA Institucional BDR Nível 1 | Sem bench | 3,55 | 264% | 9,54 | 458% | 50,38 | 442% | 13,55 | 29,56 | 22,30 | 48,68 | 13,05 | 11,03 | -2,31 | -16,95 |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | Ibovespa | 7,41 | 552% | 13,56 | 651% | - | - | 15,04 | - | 24,79 | - | 30,78 | - | -1,54 | - |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | Sem bench | 4,47 | 333% | 8,39 | 403% | 38,73 | 340% | 14,19 | 32,84 | 23,35 | 54,07 | 13,63 | 8,91 | -1,97 | -18,23 |
| XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE | Ibovespa | 2,35 | 175% | 2,16 | 104% | 37,73 | 331% | 20,25 | 30,79 | 33,32 | 50,70 | 5,11 | 8,93 | -6,54 | -22,60 |
| XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory | Ibovespa | 4,42 | 329% | 8,91 | 428% | 81,14 | 712% | 22,22 | 29,09 | 36,61 | 47,93 | 18,83 | 14,66 | -5,16 | -11,63 |
| INDICADORES | | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| Carteira | | -1,26 | -94% | -2,32 | -111% | 4,06 | 36% | 8,29 | 13,72 | 13,64 | 22,57 | -14,61 | 1,01 | -3,42 | -15,28 |
| CDI | | 0,13 | 10% | 0,28 | 14% | 2,37 | 21% | 0,00 | 0,05 | - | - | - | - | - | - |
| IRF-M | | -1,18 | -88% | -1,97 | -95% | 3,01 | 26% | 2,08 | 6,10 | 3,41 | 10,04 | -56,02 | 1,02 | -1,33 | -4,26 |
| IRF-M 1 | | 0,04 | 3% | 0,08 | 4% | 3,08 | 27% | 0,21 | 0,56 | 0,35 | 0,92 | -39,94 | 8,19 | -0,05 | -0,25 |
| IRF-M 1+ | | -2,01 | -150% | -3,37 | -162% | 2,82 | 25% | 3,39 | 9,12 | 5,57 | 15,01 | -56,23 | 0,76 | -2,25 | -6,60 |
| IMA-B | | -1,52 | -113% | -2,36 | -113% | 3,16 | 28% | 4,75 | 12,71 | 7,82 | 20,91 | -30,68 | 0,73 | -2,37 | -12,39 |
| IMA-B 5 | | -0,60 | -44% | -0,49 | -24% | 6,23 | 55% | 2,39 | 5,03 | 3,93 | 8,27 | -26,98 | 4,95 | -0,98 | -5,38 |
| IMA-B 5+ | | -2,33 | -173% | -3,98 | -191% | 0,95 | 8% | 7,48 | 19,74 | 12,29 | 32,47 | -29,10 | 0,09 | -3,68 | -17,69 |
| IMA Geral | | -0,69 | -52% | -0,93 | -45% | 3,31 | 29% | 1,93 | 5,41 | 3,17 | 8,90 | -37,78 | 1,26 | -1,00 | -4,96 |
| IDkA 2A | | -0,48 | -36% | -0,33 | -16% | 6,95 | 61% | 2,52 | 4,46 | 4,15 | 7,33 | -21,37 | 6,54 | -0,98 | -4,40 |
| IDkA 20A | | -2,69 | -200% | -5,42 | -261% | -1,91 | -17% | 12,44 | 30,09 | 20,44 | 49,50 | -19,85 | -0,07 | -5,35 | -23,99 |
| IGCT | | -3,28 | -244% | -5,87 | -282% | 6,45 | 57% | 25,93 | 44,52 | 42,61 | 73,26 | -10,95 | 1,79 | -7,81 | -41,88 |
| IBrX 50 | | -3,80 | -283% | -6,48 | -311% | 8,13 | 71% | 27,62 | 45,44 | 45,37 | 74,78 | -11,92 | 2,02 | -8,32 | -41,32 |
| Ibovespa | | -4,37 | -326% | -7,55 | -363% | 5,63 | 49% | 26,83 | 44,25 | 44,07 | 72,82 | -14,27 | 1,66 | -8,58 | -40,71 |
| META ATUARIAL - IPCA + 5,89% A.A. | | 1,34 | | 2,08 | | 11,39 | | | | | | | | | |

São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.

NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

O risco está associado ao grau de incerteza sobre um investimento no futuro, havendo diversas formas de mensurá-lo. A tabela "Medidas de Risco da Carteira" traz algumas das métricas mais tradicionais de análise de risco, que serão brevemente explicadas a seguir.

Volatilidade Anualizada

Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 13,7188% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 6,10% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 12,71% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 22,5679%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 10,04%, e o IMA-B de 20,91%.

Draw-Down

Auxilia a determinar o risco de um investimento ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período.

Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 15,2777%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 4,26% e 12,39%, respectivamente.

Beta

Avalia a sensibilidade da Carteira em relação ao risco do mercado como um todo, representado pelo Índice Ibovespa. Dessa forma, assume-se que o Ibovespa possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da Carteira, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco.

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 30,2621% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,8638% e -0,8638% da Meta.

Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve um prêmio de 1,0051% de rentabilidade acima daquela alcançada pelo CDI.

Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em um prêmio de 0,0287% de rentabilidade acima do retorno do mercado.

Alfa de Jensen

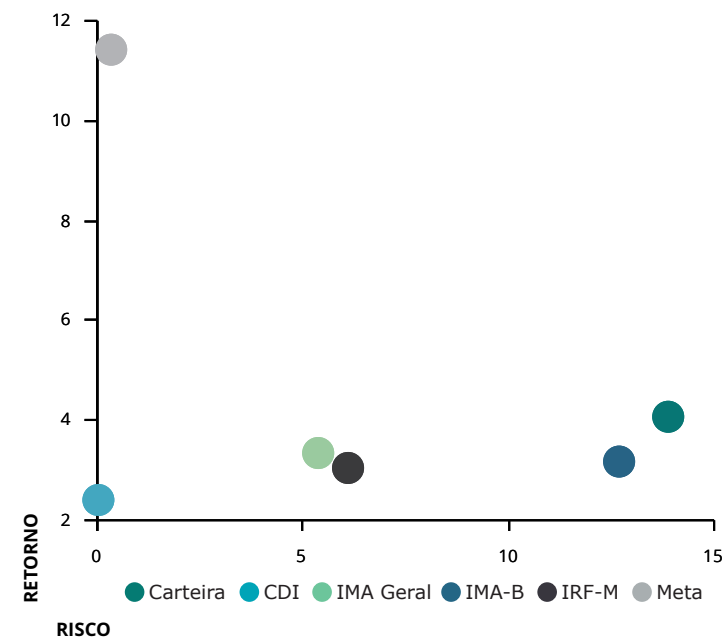
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não tem se convertido em maiores retornos.

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

| MEDIDA | NO MÊS | 3 MESES | 12 MESES |
|-------------------------|----------|---------|----------|
| Volatilidade Anualizada | 8,2950 | 7,1607 | 13,7188 |
| VaR (95%) | 13,6383 | 11,7804 | 22,5679 |
| Draw-Down | -3,4210 | -3,4210 | -15,2777 |
| Beta | 30,1842 | 30,8635 | 30,2621 |
| Tracking Error | 0,5225 | 0,4475 | 0,8638 |
| Sharpe | -14,6057 | 4,7879 | 1,0051 |
| Treynor | -0,2528 | 0,0700 | 0,0287 |
| Alfa de Jensen | -0,0035 | 0,0154 | -0,0053 |

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado. O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.



METODOLOGIA DO STRESS TEST

O Stress Test é comumente utilizado para mensurar como situações de estresse no mercado podem vir a impactar uma Carteira de Investimentos. Por se tratar de uma medida de risco não estatística, esse teste é indicado como um complemento às métricas de risco mais usuais, como Volatilidade e VaR, por exemplo.

Em geral, o teste é formulado em duas etapas. A primeira consiste na elaboração de um cenário de estresse em que são aplicados choques exógenos aos fatores de risco que influenciam a Carteira. Na segunda etapa, analisa-se o impacto do cenário de estresse sobre os investimentos, como é apresentado na tabela "Stress Test" ao lado.

Contabilizamos os retornos mensais, dos últimos 24 meses, de todos os ativos presentes na Carteira. Dadas essas estatísticas, selecionamos a pior rentabilidade de cada ativo e, então, construímos um cenário hipotético no qual todos os ativos entregariam, juntos, as suas respectivas piores rentabilidades experimentadas ao longo do período.

Visando uma apresentação mais concisa, agrupamos os resultados por fatores de risco, que são os índices aos quais os ativos estão vinculados. A coluna Exposição denota o percentual do Patrimônio da Carteira que está atrelado a cada um desses fatores.

As duas colunas mais à direita mostram o impacto do cenário de estresse, em reais e em percentual do patrimônio, estimados para um intervalo de um mês a partir do período atual. Valores positivos indicam que, mesmo frente ao cenário projetado, os ativos atrelados ao respectivo fator de risco incorreriam em ganhos ao Instituto.

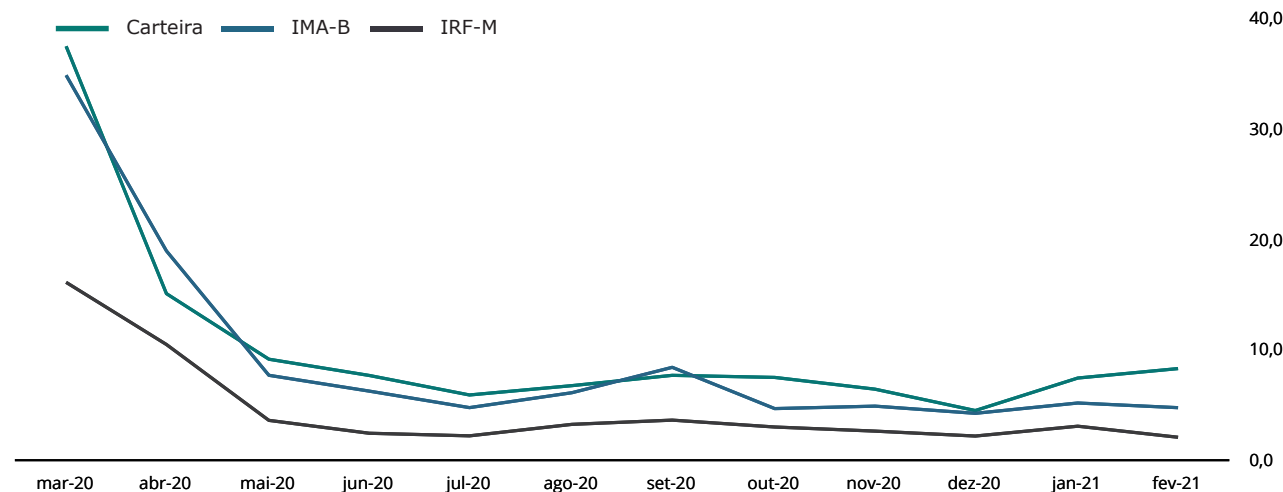
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em Renda Variável, com 32,34% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$76.640.378,31 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$92.690.446,49, equivalente a uma queda de 10,30% no patrimônio investido.

Já o gráfico abaixo ilustra a trajetória da Volatilidade Mensal Anualizada da Carteira, em comparação com dois índices do mercado: o IRF-M, mais conservador, e o IMA-B, que apresenta volatilidade mais elevada.

Devido à relação intrínseca entre o risco e o retorno dos ativos, ao mesmo tempo que estar exposto a uma maior volatilidade traz a possibilidade de retornos mais elevados, aumenta-se também a exposição ao risco. Daí a importância de se manter uma Carteira diversificada, conforme a conjuntura do mercado.

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

| FATORES DE RISCO | EXPOSIÇÃO | RESULTADOS DO CENÁRIO | |
|-----------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| IRF-M | 0,64% | -618,64 | -0,00% |
| IRF-M | 0,00% | -58,16 | -0,00% |
| IRF-M 1 | 0,64% | -560,48 | -0,00% |
| IRF-M 1+ | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Carência Pré | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| IMA-B | 26,33% | -7.739.667,22 | -0,86% |
| IMA-B | 4,99% | -2.367.292,61 | -0,26% |
| IMA-B 5 | 13,82% | -2.215.761,91 | -0,25% |
| IMA-B 5+ | 0,00% | -1.386,46 | -0,00% |
| Carência Pós | 7,52% | -3.155.226,25 | -0,35% |
| IMA GERAL | 30,12% | -4.647.748,58 | -0,52% |
| IDKA | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| IDkA 2 IPCA | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| IDkA 20 IPCA | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Outros IDkA | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| FIDC | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| FUNDOS PARTICIPAÇÕES | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| FUNDOS DI | 10,05% | -3.565.939,06 | -0,40% |
| F. Crédito Privado | 0,27% | -485.621,34 | -0,05% |
| Fundos RF e Ref. DI | 5,53% | -9.934,41 | -0,00% |
| Multimercado | 4,25% | -3.070.383,31 | -0,34% |
| OUTROS RF | 0,52% | -96.094,68 | -0,01% |
| RENDA VARIÁVEL | 32,34% | -76.640.378,31 | -8,52% |
| Ibov., IBrX e IBrX-50 | 10,99% | -20.722.848,86 | -2,30% |
| Governança Corp. (IGC) | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Dividendos | 4,58% | -11.822.774,08 | -1,31% |
| Small Caps | 4,52% | -12.869.760,13 | -1,43% |
| Setorial | 5,31% | -15.670.403,91 | -1,74% |
| Outros RV | 6,93% | -15.554.591,33 | -1,73% |
| TOTAL | 100,00% | -92.690.446,49 | -10,30% |

| FUNDO | CNPJ | APLICAÇÃO | | RESGATE | | OUTROS DADOS | | |
|---|--------------------|-----------|----------|-----------|----------|--------------|------------|------------------|
| | | Conversão | Liquidez | Conversão | Liquidez | Taxa Adm | Carência | Taxa Performance |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | | | | | | | |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa | 13.077.418/0001-49 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| BB FIC Previdenciário Alocação Ativa | 25.078.994/0001-90 | D+0 | D+0 | D+3 | D+3 | 0,30 | Não há | Não há |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | 13.077.415/0001-05 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 1,00 | Não há | Não há |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5 | 03.543.447/0001-03 | D+0 | D+0 | D+1 | D+1 | 0,20 | Não há | Não há |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 11.328.882/0001-35 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,10 | Não há | Não há |
| BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C | 14.964.240/0001-10 | D+0 | D+0 | D+1 | D+1 | 0,20 | Não há | Não há |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III | 14.091.645/0001-91 | D+0 | D+0 | D+0 | D+30 | 0,20 | Não há | Não há |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 13.327.340/0001-73 | D+0 | D+0 | D+2 | D+2 | 0,20 | Não há | Não há |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA | 15.486.093/0001-83 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,15 | 16/05/2023 | Não há |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I | 19.303.793/0001-46 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,15 | 15/08/2022 | Não há |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III | 19.303.795/0001-35 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | 15/08/2024 | Não há |
| BB Previdenciário Títulos Públicos VII | 19.523.305/0001-06 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | 15/08/2022 | Não há |
| Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 28.515.874/0001-09 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,40 | Não há | Não há |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral | 08.246.318/0001-69 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,25 | Não há | Não há |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B | 08.702.798/0001-25 | D+0 | D+0 | D+1 | D+1 | 0,20 | Não há | Não há |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 | 20.216.216/0001-04 | D+0 | D+0 | D+1 | D+1 | 0,20 | Não há | Não há |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+ | 13.400.077/0001-09 | D+0 | D+0 | D+1 | D+1 | 0,20 | Não há | Não há |
| Bradesco H Nilo Renda Fixa | 15.259.071/0001-80 | D+0 | D+0 | D+4 | D+4 | 0,30 | Não há | 20% exc IMAB |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | 08.246.263/0001-97 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa | 03.399.411/0001-90 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 11.484.558/0001-06 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Referenciado | 03.737.206/0001-97 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I | 18.598.288/0001-03 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III | 19.769.135/0001-44 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 18.598.042/0001-31 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | 16/08/2030 | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | 19.769.046/0001-06 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral | 11.061.217/0001-28 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B | 10.740.658/0001-93 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | 11.060.913/0001-10 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 10.577.503/0001-88 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M | 14.508.605/0001-00 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 | 10.740.670/0001-06 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa | 23.215.097/0001-55 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,40 | Não há | Não há |

| FUNDO | CNPJ | APLICAÇÃO | | RESGATE | | OUTROS DADOS | | |
|---|--------------------|-----------|----------|-----------|----------|--------------|----------|------------------|
| | | Conversão | Liquidez | Conversão | Liquidez | Taxa Adm | Carência | Taxa Performance |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | | | | | | | |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | 10.646.895/0001-90 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 21.838.150/0001-49 | D+0 | D+0 | D+1 | D+1 | 0,40 | Não há | Não há |
| Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B | 05.073.656/0001-58 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,50 | Não há | Não há |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | 14.437.684/0001-06 | D+0 | D+1 | D+0 | D+1 | 0,18 | Não há | Não há |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | 09.093.819/0001-15 | D+0 | D+0 | D+0 | D+1 | 0,18 | Não há | Não há |
| Itaú FIC Institucional Inflação | 10.474.513/0001-98 | D+0 | D+0 | D+0 | D+1 | 0,18 | Não há | Não há |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 08.703.063/0001-16 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 0,18 | Não há | Não há |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | 09.613.226/0001-32 | D+0 | D+1 | D+0 | D+1081 | 1,40 | Não há | Não há |
| Safra FIC Institucional IMA-B | 30.659.168/0001-74 | D+0 | D+0 | D+3 | D+4 | 0,15 | Não há | Não há |
| Security Referenciado Crédito Privado | 09.315.625/0001-17 | D+0 | D+90 | D+0 | D+91 | 1,00 | 540 dias | 15% exc 105% CDI |
| FUNDOS MULTIMERCADO | | | | | | | | |
| BB Previdenciário Multimercado | 10.418.362/0001-50 | D+0 | D+0 | D+0 | D+4 | 0,60 | Não há | Não há |
| Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado | 21.287.421/0001-15 | D+0 | D+0 | D+0 | D+1 | 0,50 | Não há | 20% exc CDI |
| Caixa Multimercado RV 30 | 03.737.188/0001-43 | D+0 | D+0 | D+1 | D+3 | 1,00 | Não há | Não há |
| Itaú FIC Private Multimercado SP500 | 26.269.692/0001-61 | D+0 | D+0 | D+0 | D+1 | 1,00 | Não há | Não há |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | | | | | | | |
| BB FIA Governança | 10.418.335/0001-88 | D+1 | D+1 | D+0 | D+0 | 1,00 | Não há | Não há |
| BB FIC FIA Dividendos | 05.100.191/0001-87 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 2,00 | Não há | Não há |
| BB FIC FIA Infraestrutura | 11.328.904/0001-67 | D+1 | D+1 | D+1 | D+3 | 1,00 | Não há | Não há |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | 08.973.948/0001-35 | D+0 | D+0 | D+3 | D+3 | 1,00 | Não há | Não há |
| Bradesco FIA Dividendos | 06.916.384/0001-73 | D+0 | D+0 | D+1 | D+4 | 1,50 | Não há | Não há |
| Bradesco FIA MID Small Cap | 06.988.623/0001-09 | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | 1,50 | Não há | Não há |
| Bradesco FIA Selection | 03.660.879/0001-96 | D+1 | D+1 | D+1 | D+4 | 1,50 | Não há | Não há |
| Caixa FIA Brasil Ibovespa | 13.058.816/0001-18 | D+1 | D+1 | D+1 | D+3 | 0,50 | Não há | Não há |
| Caixa FIA Brasil IBX-50 | 03.737.217/0001-77 | D+1 | D+1 | D+0 | D+0 | 0,70 | Não há | Não há |
| Caixa FIA ETF Ibovespa | 15.154.236/0001-50 | D+1 | D+1 | D+1 | D+3 | 0,50 | Não há | Não há |
| Itaú FIC FIA Phoenix Institucional | 23.731.629/0001-07 | D+0 | D+0 | D+21 | D+23 | 2,50 | Não há | 20% exc Ibov |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | |
| BB FIC FIA Globais BDR Nível I | 22.632.237/0001-28 | D+0 | D+0 | D+1 | D+4 | 1,00 | Não há | Não há |
| Caixa FIA Institucional BDR Nível 1 | 17.502.937/0001-68 | D+1 | D+1 | D+1 | D+3 | 0,70 | Não há | Não há |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | 37.306.507/0001-88 | D+0 | D+0 | D+1 | D+3 | 0,80 | Não há | Não há |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | 19.436.818/0001-80 | D+1 | D+0 | D+1 | D+4 | 1,50 | Não há | Não há |

| FUNDO | CNPJ | APLICAÇÃO | | RESGATE | | OUTROS DADOS | | |
|--|--------------------|-----------|----------|-----------|----------|--------------|----------|------------------|
| | | Conversão | Liquidez | Conversão | Liquidez | Taxa Adm | Carência | Taxa Performance |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | |
| XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE | 35.002.482/0001-01 | D+1 | D+1 | D+1 | D+5 | 0,80 | Não há | Não há |
| XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory | 33.913.562/0001-85 | D+1 | D+1 | D+1 | D+6 | 0,80 | Não há | Não há |

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 96,34% até 90 dias; 3,66% superior a 180 dias.

APLICAÇÕES

| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------------|---------------|-----------|--|
| 02/02/2021 | 6.945.745,36 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 03/02/2021 | 1.000.000,00 | Aplicação | BB FIC Previdenciário IMA-B 5 |
| 03/02/2021 | 2.000.000,00 | Aplicação | Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 |
| 03/02/2021 | 755.684,68 | Aplicação | Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa |
| 03/02/2021 | 1.000.000,00 | Aplicação | Itaú FIC Institucional IMA-B 5 |
| 03/02/2021 | 870.000,00 | Aplicação | Itaú FIC Private Multimercado SP500 |
| 03/02/2021 | 2.000.000,00 | Aplicação | XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE |
| 04/02/2021 | 146.947,36 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 08/02/2021 | 34.637,60 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 09/02/2021 | 6,30 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 11/02/2021 | 357.461,14 | Aplicação | Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 |
| 17/02/2021 | 115.277,94 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 22/02/2021 | 11.603.525,49 | Aplicação | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa |
| 22/02/2021 | 296.474,51 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 22/02/2021 | 12.000.000,00 | Aplicação | Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa |
| 23/02/2021 | 296.474,51 | Aplicação | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa |
| 23/02/2021 | 15.000.000,00 | Aplicação | Caixa Brasil Referenciado |
| 23/02/2021 | 10.871.297,41 | Aplicação | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 |
| 24/02/2021 | 22.259,43 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 25/02/2021 | 10.357.221,68 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |

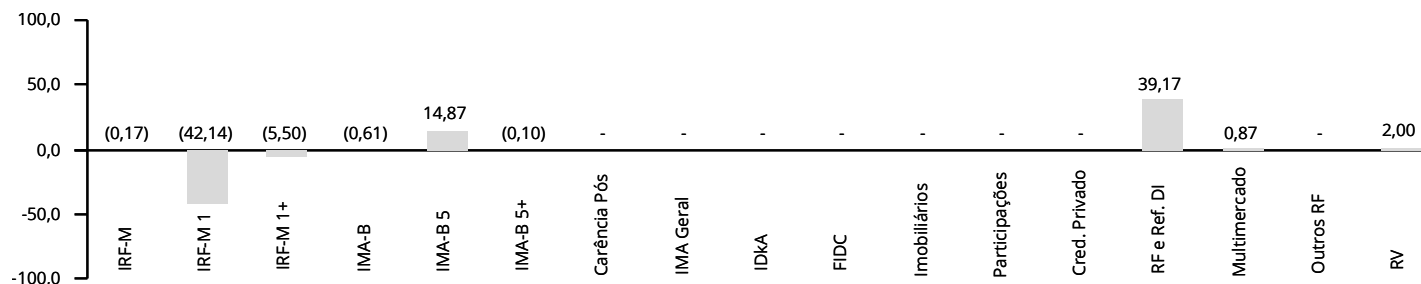
RESGATES

| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------------|--------------|-------------|--|
| 02/02/2021 | 7.655.253,97 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 02/02/2021 | 21.453,50 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 |
| 02/02/2021 | 7.723,26 | Pagamento | CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 |
| 02/02/2021 | 6.685,78 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 |
| 02/02/2021 | 2.413,44 | Pagamento | CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 |
| 02/02/2021 | 13.486,20 | Amortização | CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 |
| 02/02/2021 | 2.489,70 | Pagamento | CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 |
| 02/02/2021 | 3.231,52 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 |
| 02/02/2021 | 1.163,35 | Pagamento | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 |
| 02/02/2021 | 1.342,32 | Pagamento | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 |
| 02/02/2021 | 3.728,68 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 |
| 02/02/2021 | 1.914,06 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 |
| 02/02/2021 | 689,06 | Pagamento | CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 |
| 02/02/2021 | 4.854,65 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 |
| 02/02/2021 | 1.740,55 | Pagamento | CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 |
| 03/02/2021 | 6.870.009,45 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 05/02/2021 | 545.868,20 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 05/02/2021 | 2.410,26 | Resgate | Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa |
| 08/02/2021 | 15.795,21 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 08/02/2021 | 151.890,53 | Resgate | Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa |
| 09/02/2021 | 978.154,75 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 10/02/2021 | 44.806,80 | Resgate | Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa |
| 12/02/2021 | 69,09 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 17/02/2021 | 43.963,99 | Pagamento | BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I |
| 17/02/2021 | 55.735,96 | Pagamento | BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III |
| 17/02/2021 | 14.850,94 | Pagamento | BB Previdenciário Títulos Públicos VII |
| 17/02/2021 | 42.339,60 | Resgate | Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa |

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

| | |
|------------|----------------------|
| Aplicações | 75.673.013,41 |
| Resgates | 68.367.305,86 |
| Saldo | 7.305.707,55 |

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



APLICAÇÕES

| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------|-------|-----------|-------|
|------|-------|-----------|-------|

RESGATES

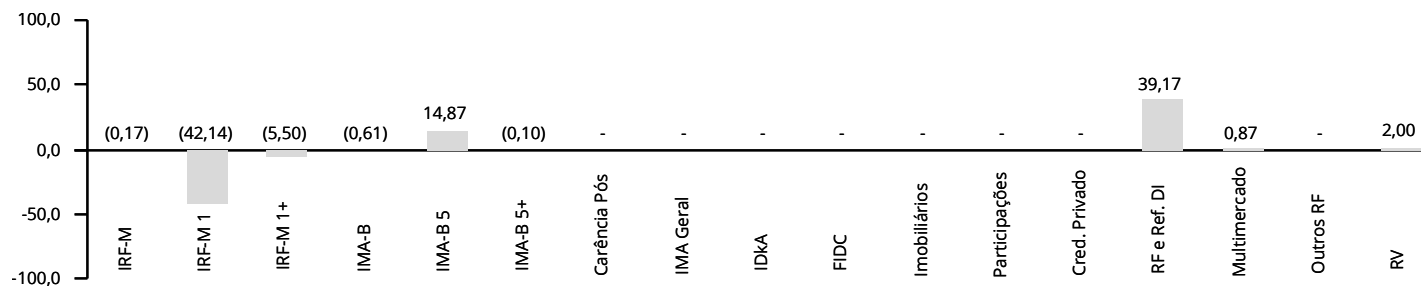
| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------|-------|-----------|-------|
|------|-------|-----------|-------|

| | | | |
|------------|---------------|-----------|--|
| 18/02/2021 | 128.868,29 | Pagamento | Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I |
| 18/02/2021 | 127.338,39 | Pagamento | Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III |
| 18/02/2021 | 511.435,31 | Pagamento | Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I |
| 18/02/2021 | 128.757,91 | Pagamento | Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II |
| 19/02/2021 | 5.634,93 | Resgate | Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa |
| 22/02/2021 | 11.900.000,00 | Resgate | BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 |
| 22/02/2021 | 5.403,78 | Resgate | Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa |
| 22/02/2021 | 12.000.000,00 | Resgate | Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 |
| 22/02/2021 | 235.000,00 | Resgate | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B |
| 22/02/2021 | 95.000,00 | Resgate | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ |
| 22/02/2021 | 170.000,00 | Resgate | Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M |
| 22/02/2021 | 18.600.000,00 | Resgate | Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 |
| 22/02/2021 | 5.504.897,51 | Rg. Total | Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+ |
| 22/02/2021 | 370.000,00 | Resgate | Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B |
| 23/02/2021 | 296.474,51 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 24/02/2021 | 197.296,67 | Resgate | Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa |
| 25/02/2021 | 253.101,44 | Resgate | Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa |
| 26/02/2021 | 1.344.032,30 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

| | |
|------------|---------------|
| Aplicações | 75.673.013,41 |
| Resgates | 68.367.305,86 |
| Saldo | 7.305.707,55 |

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



| ATIVOS | CNPJ | SEGMENTO | COTA | PL DO FUNDO | COTISTAS | ART. 13 | ART. 14 | GESTOR | ADMINISTRADOR | STATUS |
|---|--------------------|-----------|--------------|-------------------|----------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | | | | | | | | | |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa | 13.077.418/0001-49 | 7, IV, a | 2,307765159 | 2.967.792.040,55 | 572 | 1,32% | 0,40% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC Previdenciário Alocação Ativa | 25.078.994/0001-90 | 7, I, b | 1,505526895 | 9.434.126.715,63 | 598 | 7,04% | 0,67% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | 13.077.415/0001-05 | 7, IV, a | 2,116915529 | 2.459.370.188,78 | 778 | 1,11% | 0,41% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5 | 03.543.447/0001-03 | 7, I, b | 20,538265573 | 5.161.165.829,74 | 706 | 4,88% | 0,85% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 11.328.882/0001-35 | 7, I, b | 2,726097516 | 8.878.863.822,11 | 1.211 | 0,01% | 0,00% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C | 14.964.240/0001-10 | 7, I, b | 2,280931208 | 540.207.422,01 | 130 | 2,87% | 4,78% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III | 14.091.645/0001-91 | 7, VII, b | 2,339277096 | 620.319.436,86 | 74 | 0,52% | 0,76% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 13.327.340/0001-73 | 7, I, b | 3,428579787 | 1.462.684.676,28 | 286 | 0,00% | 0,00% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA | 15.486.093/0001-83 | 7, I, b | 2,458772383 | 349.527.759,64 | 51 | 0,56% | 1,44% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I | 19.303.793/0001-46 | 7, I, b | 2,444929933 | 506.870.926,97 | 95 | 0,19% | 0,33% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III | 19.303.795/0001-35 | 7, I, b | 2,303473079 | 571.461.055,56 | 140 | 0,23% | 0,36% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Títulos Públicos VII | 19.523.305/0001-06 | 7, I, b | 1,844229704 | 240.033.347,68 | 165 | 0,06% | 0,23% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 28.515.874/0001-09 | 7, IV, a | 1,269011700 | 1.387.800.811,45 | 195 | 6,99% | 4,53% | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral | 08.246.318/0001-69 | 7, IV, a | 4,420144000 | 756.200.744,61 | 52 | 4,49% | 5,34% | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B | 08.702.798/0001-25 | 7, IV, a | 5,002057500 | 1.967.297.449,89 | 120 | 0,00% | 0,00% | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 | 20.216.216/0001-04 | 7, IV, a | 2,034854700 | 1.027.850.150,22 | 137 | 2,67% | 2,34% | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+ | 13.400.077/0001-09 | 7, IV, a | 3,329060800 | 214.647.835,49 | 44 | 0,00% | 0,00% | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco H Nilo Renda Fixa | 15.259.071/0001-80 | 7, IV, a | 2,304436800 | 771.241.393,86 | 27 | 1,20% | 1,40% | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | 08.246.263/0001-97 | 7, IV, a | 3,445153000 | 421.163.315,36 | 184 | 0,09% | 0,20% | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa | 03.399.411/0001-90 | 7, IV, a | 12,325600300 | 3.274.465.464,76 | 182 | 1,33% | 0,37% | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 11.484.558/0001-06 | 7, I, b | 2,576050300 | 840.331.665,15 | 261 | 0,63% | 0,68% | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Caixa Brasil Referenciado | 03.737.206/0001-97 | 7, IV, a | 3,748379000 | 5.566.337.148,97 | 630 | 1,67% | 0,27% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I | 18.598.288/0001-03 | 7, I, b | 1,690639000 | 451.822.648,68 | 104 | 0,56% | 1,12% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III | 19.769.135/0001-44 | 7, I, b | 1,676961000 | 50.965.293,68 | 21 | 0,56% | 9,87% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 18.598.042/0001-31 | 7, I, b | 1,470809000 | 225.006.126,71 | 34 | 1,96% | 7,84% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | 19.769.046/0001-06 | 7, I, b | 1,822911000 | 67.107.318,81 | 18 | 0,61% | 8,15% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral | 11.061.217/0001-28 | 7, I, b | 2,941420000 | 1.174.293.200,64 | 223 | 1,52% | 1,16% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B | 10.740.658/0001-93 | 7, I, b | 3,605406000 | 6.061.546.612,54 | 897 | 0,00% | 0,00% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | 11.060.913/0001-10 | 7, I, b | 3,211495000 | 13.590.487.322,92 | 989 | 4,60% | 0,30% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 10.577.503/0001-88 | 7, I, b | 2,699164000 | 1.625.335.228,61 | 321 | 0,00% | 0,00% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M | 14.508.605/0001-00 | 7, I, b | 2,310051000 | 2.086.612.425,47 | 437 | 0,00% | 0,00% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 | 10.740.670/0001-06 | 7, I, b | 2,614148000 | 9.935.744.303,82 | 1.341 | 0,00% | 0,00% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa | 23.215.097/0001-55 | 7, I, b | 1,507062000 | 15.107.095.289,30 | 903 | 7,20% | 0,43% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |

| ATIVOS | CNPJ | SEGMENTO | COTA | PL DO FUNDO | COTISTAS | ART. 13 | ART. 14 | GESTOR | ADMINISTRADOR | STATUS |
|---|--------------------|-----------|---------------|------------------|----------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | | | | | | | | | |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | 10.646.895/0001-90 | 7, III, a | 3,838617000 | 2.938.131.383,90 | 303 | 0,00% | 0,00% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 21.838.150/0001-49 | 7, IV, a | 18,061033000 | 3.571.923.057,61 | 264 | 0,00% | 0,00% | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B | 05.073.656/0001-58 | 7, IV, a | 11,279181000 | 628.108.577,64 | 114 | 2,63% | 3,77% | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | 14.437.684/0001-06 | 7, I, b | 27,579098000 | 101.774.863,77 | 38 | 0,00% | 0,00% | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | 09.093.819/0001-15 | 7, I, b | 34,892610000 | 1.602.588.762,05 | 80 | 1,67% | 0,94% | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC Institucional Inflação | 10.474.513/0001-98 | 7, I, b | 37,692942000 | 398.123.526,61 | 43 | 0,00% | 0,00% | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 08.703.063/0001-16 | 7, I, b | 33,802134000 | 240.660.584,95 | 68 | 0,00% | 0,00% | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | 09.613.226/0001-32 | 7, VII, b | 0,666399000 | 109.777.639,98 | 22 | 0,24% | 1,98% | 22.119.959/0001-83 | 15.489.568/0001-95 | ✓ |
| Safrá FIC Institucional IMA-B | 30.659.168/0001-74 | 7, I, b | 133,457973000 | 1.669.878.087,92 | 51 | 1,16% | 0,62% | 03.017.677/0001-20 | 06.947.853/0001-11 | ✓ |
| Security Referenciado Crédito Privado | 09.315.625/0001-17 | 7, VII, b | 0,166182770 | 9.389.029,83 | 14 | 0,03% | 2,65% | 02.295.841/0001-07 | 02.201.501/0001-61 | ✓ |
| FUNDOS MULTIMERCADO | | | | | | | | | | |
| BB Previdenciário Multimercado | 10.418.362/0001-50 | 8, III | 2,925423176 | 404.264.423,73 | 194 | 0,29% | 0,64% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado | 21.287.421/0001-15 | 8, III | 1,476067200 | 297.510.452,07 | 32 | 0,04% | 0,13% | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Caixa Multimercado RV 30 | 03.737.188/0001-43 | 8, III | 7,815062200 | 2.140.177.008,18 | 17.605 | 3,83% | 1,61% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC Private Multimercado SP500 | 26.269.692/0001-61 | 8, III | 18,999359000 | 2.083.741.174,16 | 1.090 | 0,10% | 0,04% | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | | | | | | | | | |
| BB FIA Governança | 10.418.335/0001-88 | 8, I, a | 2,957005152 | 1.143.330.805,79 | 1.675 | 5,32% | 4,19% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC FIA Dividendos | 05.100.191/0001-87 | 8, II, a | 16,884112742 | 942.945.774,49 | 30.012 | 2,98% | 2,84% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC FIA Infraestrutura | 11.328.904/0001-67 | 8, II, a | 1,120298907 | 137.710.581,28 | 6.258 | 1,85% | 12,11% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | 08.973.948/0001-35 | 8, II, a | 3,025728518 | 248.659.637,92 | 7.961 | 3,46% | 12,51% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| Bradesco FIA Dividendos | 06.916.384/0001-73 | 8, II, a | 10,686290800 | 1.611.560.743,75 | 1.733 | 1,60% | 0,89% | 62.375.134/0001-44 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Bradesco FIA MID Small Cap | 06.988.623/0001-09 | 8, II, a | 11,134314600 | 2.091.910.274,82 | 1.736 | 4,52% | 1,94% | 62.375.134/0001-44 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Bradesco FIA Selection | 03.660.879/0001-96 | 8, II, a | 937,336430700 | 748.567.197,38 | 200 | 3,98% | 4,79% | 62.375.134/0001-44 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Caixa FIA Brasil Ibovespa | 13.058.816/0001-18 | 8, I, a | 2,492689000 | 757.221.929,79 | 115 | 1,24% | 1,47% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa FIA Brasil IBX-50 | 03.737.217/0001-77 | 8, I, a | 1,408955000 | 1.098.957.216,13 | 97 | 1,11% | 0,91% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa FIA ETF Ibovespa | 15.154.236/0001-50 | 8, I, a | 2,290704000 | 116.858.490,49 | 60 | 0,44% | 3,38% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC FIA Phoenix Institucional | 23.731.629/0001-07 | 8, II, a | 21,345598000 | 1.154.784.976,21 | 132 | 0,22% | 0,17% | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | | | |
| BB FIC FIA Globais BDR Nível I | 22.632.237/0001-28 | 9 A, III | 2,310663417 | 752.514.178,74 | 23.243 | 0,34% | 0,40% | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| Caixa FIA Institucional BDR Nível 1 | 17.502.937/0001-68 | 9 A, III | 5,749654000 | 2.403.594.907,13 | 239 | 0,28% | 0,11% | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | 37.306.507/0001-88 | 9 A, III | 12,791121000 | 56.912.984,58 | 1.955 | 0,07% | 1,09% | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Safrá FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | 19.436.818/0001-80 | 9 A, III | 632,552122000 | 2.288.705.798,61 | 811 | 1,33% | 0,52% | 03.017.677/0001-20 | 06.947.853/0001-11 | ✓ |

| ATIVOS | CNPJ | SEGMENTO | COTA | PL DO FUNDO | COTISTAS | ART. 13 | ART. 14 | GESTOR | ADMINISTRADOR | STATUS |
|--|--------------------|----------|---------------|------------------|----------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------|
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | | | |
| XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE | 35.002.482/0001-01 | 9 A, II | 145,316005500 | 466.466.834,53 | 7.143 | 1,94% | 3,75% | 16.789.525/0001-98 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |
| XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory | 33.913.562/0001-85 | 9 A, II | 214,516500800 | 1.706.818.937,80 | 19.795 | 1,66% | 0,88% | 16.789.525/0001-98 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |

Art. 13 retrata o percentual que o fundo detém do PL do RPPS, cujo limite é de 20%. Art. 14 remete ao quanto o RPPS detém do PL do fundo, limitado a 5% para ativos enquadrados em 7º VII, 8º III e 8º IV; e 15% para os demais artigos. Para fins de enquadramento, são desconsideradas as disponibilidades financeiras mantidas em conta corrente. As cotas e patrimônios referem-se ao último dia útil do mês.

POR SEGMENTO

| ARTIGO | TOTAL R\$ | % CARTEIRA | % LIMITE RESOLUÇÃO | | % LIMITE PI 2021 | |
|----------------------|----------------|--------------|--------------------|----------|------------------|----------|
| 7º, I, a | 25.069.633,74 | 2,79 | 100,0 | ✓ | 100,0 | ✓ |
| 7º, I, b | 326.709.736,77 | 36,31 | 100,0 | ✓ | 100,0 | ✓ |
| 7º, I, c | - | 0,00 | 100,0 | ✓ | 100,0 | ✓ |
| 7º, II | - | 0,00 | 5,0 | ✓ | 5,0 | ✓ |
| 7º, III | 3.726,66 | 0,00 | 65,0 | ✓ | 65,0 | ✓ |
| 7º, III, a | 3.726,66 | 0,00 | 65,0 | ✓ | 65,0 | ✓ |
| 7º, III, b | - | 0,00 | 65,0 | ✓ | 65,0 | ✓ |
| 7º, IV | 211.638.684,16 | 23,52 | 45,0 | ✓ | 45,0 | ✓ |
| 7º, IV, a | 211.638.684,16 | 23,52 | 45,0 | ✓ | 45,0 | ✓ |
| 7º, IV, b | - | 0,00 | 45,0 | ✓ | 45,0 | ✓ |
| 7º, V | - | 0,00 | 20,0 | ✓ | 20,0 | ✓ |
| 7º, VI | - | 0,00 | 15,0 | ✓ | 15,0 | ✓ |
| 7º, VI, a | - | 0,00 | 15,0 | ✓ | 15,0 | ✓ |
| 7º, VI, b | - | 0,00 | 15,0 | ✓ | 15,0 | ✓ |
| 7º, VII, a | - | 0,00 | 5,0 | ✓ | 5,0 | ✓ |
| 7º, VII, b | 7.147.094,15 | 0,79 | 10,0 | ✓ | 10,0 | ✓ |
| 7º, VII, c | - | 0,00 | 5,0 | ✓ | 5,0 | ✓ |
| TOTAL ART. 7º | | 63,41 | 100,0 | ✓ | 100,0 | ✓ |
| 8º, I, a | 72.926.640,07 | 8,10 | 35,0 | ✓ | 35,0 | ✓ |
| 8º, I, b | - | 0,00 | 35,0 | ✓ | 35,0 | ✓ |
| 8º, II, a | 167.408.580,06 | 18,60 | 25,0 | ✓ | 25,0 | ✓ |
| 8º, II, b | - | 0,00 | 25,0 | ✓ | 25,0 | ✓ |
| 8º, III | 38.283.422,46 | 4,25 | 10,0 | ✓ | 10,0 | ✓ |
| 8º, IV, a | - | 0,00 | 5,0 | ✓ | 5,0 | ✓ |
| 8º, IV, b | - | 0,00 | 5,0 | ✓ | 5,0 | ✓ |
| 8º, IV, c | - | 0,00 | 5,0 | ✓ | 5,0 | ✓ |
| TOTAL ART. 8º | | 30,96 | 35,0 | ✓ | 35,0 | ✓ |
| 9ºA, I | - | 0,00 | 10,0 | ✓ | 10,0 | ✓ |
| 9ºA, II | 32.439.652,93 | 3,61 | 10,0 | ✓ | 10,0 | ✓ |
| 9ºA, III | 18.180.273,78 | 2,02 | 10,0 | ✓ | 10,0 | ✓ |
| TOTAL ART. 9º | | 5,63 | 10,0 | ✓ | 10,0 | ✓ |

POR GESTOR

| INSTITUIÇÃO | PATRIMÔNIO SOB GESTÃO | % PARTICIPAÇÃO | |
|-------------------------|-----------------------|----------------|---|
| Banco J. Safra | 106.542.301.287,46 | 0,02 | ✓ |
| BB Gestão DTVM | 1.183.316.829.394,30 | 0,03 | ✓ |
| Bradesco | 530.812.694.116,88 | 0,05 | ✓ |
| BRPP Estruturados | 16.995.821.817,19 | 0,01 | ✓ |
| Caixa Econômica Federal | 414.462.141.774,47 | 0,06 | ✓ |
| Itaú Unibanco | 748.596.252.361,45 | 0,01 | ✓ |
| Security | 3.341.942.344,25 | 0,01 | ✓ |
| XP Vista | 101.095.607.889,77 | 0,03 | ✓ |

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN nº 3.922/2010 e à Política de Investimento vigente.
- ✓ O Administrador e o Gestor dos Fundos Security Referenciado Crédito Privado, Piatã Previdenciário Crédito Privado não atendem o previsto no Art. 15 da Resolução CMN nº 3.922/2010. No entanto, os ativos podem ser mantidos na carteira sem quaisquer ônus ao Instituto, conforme Nota Técnica nº 12/2017/CGACI/SRPPS/SPREV-ME, versão 06, de 30/01/2019.

PRÓ GESTÃO

O IPI comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL I de aderência na forma por ela estabelecidos.

Fevereiro foi um mês de maior estresse tanto para os mercados internacionais quanto para os brasileiros. No nosso país, discussões acerca de um novo auxílio emergencial, preocupações com a inflação e a lentidão do processo de vacinação foram os principais fatores internos que influenciaram negativamente os mercados. No cenário externo, a inflação também passou a preocupar, principalmente em países da Europa e nos Estados Unidos. Na China, a recuperação econômica continuou a ter força durante o mês, mesmo com o feriado de Ano Novo Lunar interrompendo a atividade por aproximadamente duas semanas.

O crescimento do país asiático também veio a despeito do ritmo lento da vacinação contra a covid-19. O governo chinês continua a controlar de forma eficaz novos focos da doença, enquanto provém estímulos elevados à sua economia, fatores que vêm sustentando sua retomada desde o ano passado. O aquecimento da economia chinesa é um dos motivos para o forte aumento no preço de commodities observado recentemente, que está contribuindo para os temores de uma aceleração da inflação no Brasil e no mundo. O Índice de Gerentes de Compras (PMI) Composto do país caiu de 52,2 para 51,7 pontos em fevereiro, sinalizando uma redução no otimismo dos empresários chineses, provavelmente influenciada pelo baixo ritmo de imunização contra a covid-19. Ainda assim, o índice continua acima dos 50 pontos, o que indica uma expectativa de continuidade na expansão da economia local por parte dos produtores.

Na Europa, alguns países da zona do euro, como Alemanha e Holanda, tiveram que prorrogar lockdowns e medidas de distanciamento em seus territórios, devido ao forte contágio pelo coronavírus. O lento ritmo de vacinação no continente europeu também dificultou a melhora para as perspectivas da região. O PMI Composto da zona do euro ficou em 48,1 pontos no mês, seguido de uma visão mais pessimista para o curto prazo, o que se refletiu em um fraco desempenho dos mercados da região.

Já no Reino Unido, as perspectivas se tornaram mais otimistas ao longo do mês. A vacinação da região teve um bom desempenho em fevereiro, com aproximadamente 30% de sua população tendo sido inoculada com a primeira dose no final do período. Ainda, o contágio pela covid-19 começou a diminuir na região, o que levou o governo britânico a anunciar um plano para redução das medidas de distanciamento social, que começaria em março e terminaria em junho deste ano, com a suspensão de todas as medidas adotadas. Com o bom desempenho do processo de vacinação e a reabertura da economia, as expectativas para o futuro do Reino Unido melhoraram significativamente ao longo do mês, o que contribuiu para intensificar o receio com a inflação.

Os dados do Produto Interno Bruto (PIB) tanto da zona do euro quanto do Reino Unido no último trimestre de 2020 foram divulgados em fevereiro, e trouxeram um quadro mais preciso sobre o efeito da pandemia na economia europeia. Na zona do euro, o PIB retraiu 0,7% naquele período, fechando o ano de 2020 com queda de 6,8%. Já o PIB do Reino Unido havia crescido 1% no quarto trimestre, fechando o ano passado com retração de 9,9%. Para ambas as regiões, as quedas observadas em 2020 foram as piores de suas séries históricas, refletindo a gravidade do impacto da pandemia em suas atividades econômicas. As divulgações, no entanto, não afetaram significativamente os mercados, que já esperavam fortes quedas no acumulado do ano. As perspectivas devido à vacinação e ao estágio da pandemia durante o mês foram fatores mais relevantes para a formação de expectativas dos agentes locais.

Nos Estados Unidos, assim como no Reino Unido, o processo de vacinação continuou em ritmo relativamente acelerado em fevereiro. Até o fim do mês, aproximadamente 15% da população estadunidense já havia recebido a primeira dose de alguma vacina contra a covid-19. Esse cenário positivo, no entanto, levou a um aumento de temores sobre a inflação do país, o que afetou negativamente seus mercados de renda fixa e de renda variável. Contribuiu para esses receios, também, o pacote de estímulos de US\$ 1,9 trilhão proposto pelo presidente Joe Biden, que estava sendo negociado junto ao Congresso. As expectativas eram de que o aquecimento da economia norte-americana pós-vacinação levasse a uma aceleração da inflação local, efeito intensificado pelos estímulos fiscais do novo pacote, o que afetaria a política monetária e poderia culminar em mudanças na taxa de juros ainda neste ano.

Esse aumento de receios trouxe um estresse grande para os juros dos títulos de longo prazo do governo dos Estados Unidos, que apresentaram alta significativa durante a segunda metade do mês. Além de afetar o mercado de renda fixa, esse aumento também levou a uma piora no mercado local de renda variável, devido à possível saída de capital das bolsas para os títulos públicos e ao aumento no custo de financiamento de empresas, especialmente do setor de tecnologia. O estresse nos mercados estadunidenses acabou refletindo também nos mercados brasileiros, contribuindo para os resultados negativos observados tanto na renda fixa quanto na renda variável em fevereiro.

Em relação aos dados divulgados durante o mês, a produção industrial dos Estados Unidos cresceu 0,9% em janeiro frente a dezembro, enquanto as vendas no varejo aumentaram 5,3% nessa base de comparação. Ambos os resultados ficaram acima das expectativas, com destaque para o varejo, cujo desempenho

superou muito as projeções devido, principalmente, ao auxílio de US\$ 600 dado pelo governo durante aquele mês. Já a taxa de desemprego do país diminuiu em janeiro, passando de 6,7% para 6,3%, indicando um desempenho melhor do que o esperado no mercado de trabalho estadunidense.

No Brasil, fevereiro começou com a eleição de Arthur Lira e Rodrigo Pacheco para as presidências da Câmara dos Deputados e do Senado, respectivamente. Ambos os congressistas eram alinhados ao Executivo, fator que trouxe uma esperança maior para os mercados em relação a um rápido andamento das reformas e de medidas de contenção de gastos públicos. Ainda, a aprovação do projeto de autonomia do Banco Central, que diminuiu o risco de possíveis intervenções políticas indevidas sobre a autoridade monetária, contribuiu para uma melhora nas perspectivas do mercado.

Entretanto, mesmo com fatores potencialmente positivos para o avanço da economia, fevereiro trouxe uma deterioração grande das perspectivas para o cenário econômico e fiscal. Discussões acerca de um novo auxílio emergencial, cuja implementação foi confirmada para o mês seguinte, contribuíram para um aumento no pessimismo com o equilíbrio das contas públicas, devido ao alto custo do benefício para o governo. Ainda, o anúncio do presidente Jair Bolsonaro de que desejava trocar o presidente da Petrobras, devido à sua condução da política de preços da empresa, levou a uma interpretação do mercado de que o governo estaria disposto a interferir diretamente no funcionamento das empresas estatais, atitude contrária ao viés não-intervencionista que era esperado da gestão atual. Com isso, as incertezas do mercado sobre a futura condução da economia pelo governo aumentaram significativamente, o que trouxe prejuízos tanto na renda fixa quanto na renda variável.

O processo de vacinação também foi um ponto de preocupação durante o mês, pois continuou de maneira lenta, devido a problemas de logística e ao pequeno número de doses disponíveis. Algumas regiões do país tiveram que interromper temporariamente a vacinação de suas populações por causa da falta de vacinas, fator que levou a um atraso ainda maior na imunização da população brasileira. Para tentar acelerar a disponibilização de doses, a Agência Nacional de Vigilância Sanitária (Anvisa) decidiu flexibilizar algumas exigências para pedidos de autorização para uso emergencial de vacinas contra a covid-19. A Anvisa determinou também que vacinas adquiridas através do Covax Facility, consórcio internacional organizado pela Organização Mundial da Saúde (OMS), não necessitariam de aprovação de uso emergencial para serem distribuídas e utilizadas no Brasil.

Ainda assim, até o fim do mês, apenas aproximadamente 3% da população havia sido vacinada. A morosidade da vacinação aliada ao alto contágio, que levou algumas regiões a aplicarem medidas mais duras de distanciamento social, deteriorou ainda mais as perspectivas para a economia brasileira no curto prazo.

Os dados divulgados ao longo de fevereiro continuaram a demonstrar uma desaceleração econômica ao final de 2020. A produção industrial de dezembro cresceu 0,9% frente a novembro, terminando o ano com queda acumulada de 4,5% na comparação com 2019. O setor de serviços também registrou queda, de 7,8%, frente ao ano anterior, e de 0,2% em dezembro contra novembro. Já o comércio foi o único setor que terminou 2020 com resultado positivo no acumulado do ano, com aumento de 1,2% nas vendas no varejo frente a 2019. Ainda assim, as vendas do setor retraíram 6,1% em dezembro frente ao mês anterior, resultado impactado pela perspectiva do fim do auxílio emergencial a partir de janeiro. Com isso, o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br), que havia crescido 0,64% em dezembro, apresentou queda de 4,05% no acumulado de 2020. Por fim, a taxa de desemprego encerrou 2020 em 13,9%, indicando uma melhora temporária no mercado de trabalho nos últimos meses do ano. Os resultados econômicos divulgados não afetaram muito os mercados, devido ao maior peso atribuído aos demais fatores que estavam em foco durante o mês.

Em relação aos dados fiscais disponibilizados, o resultado primário do setor público consolidado, que engloba União, estados e municípios, foi de superávit primário de R\$ 58,4 bilhões em janeiro, acima dos R\$ 56,3 bilhões registrados em janeiro de 2020. No acumulado em 12 meses, o setor público registra déficit de R\$ 700,8 bilhões. Já a dívida bruta havia passado para 89,7% do PIB em janeiro, dando continuidade à sua trajetória de crescimento. Devido ao fato de o primeiro mês do ano geralmente apresentar superávits por causa da contenção de despesas pelos entes federativos, esse resultado positivo não trouxe um impacto significativo nas expectativas.

Frente a esse cenário enfrentado no mês de fevereiro, tanto o mercado de renda fixa quanto o de renda variável apresentaram resultados negativos no mês. As principais influências para essas quedas vieram das preocupações com a inflação mundial e brasileira, além dos estresses provocados pela intervenção do governo na Petrobras e das discussões sobre o auxílio emergencial, além do baixo ritmo de vacinação no Brasil. Dessa forma, o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com queda de 4,37%, enquanto a maior parte dos índices de renda fixa também tiveram desempenho negativo.