

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2021

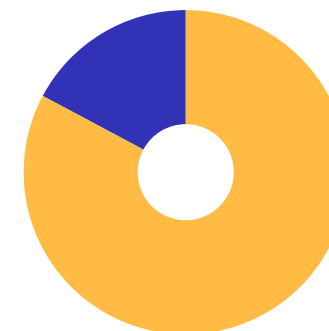
Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.519.337,33	17,59%	959	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.126.039,27	7,86%	1.062	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.568.306,98	10,95%	1.018	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.157.249,32	15,06%	1.252	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.369.743,73	9,56%	171	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	531.876,90	3,71%	252	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.590.329,73	11,10%	195	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	529.765,14	3,70%	112	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	S/Info	Não há	293.318,01	2,05%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	172.147,84	1,20%	70	0,24%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	571.678,59	3,99%	2.182	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	310.024,72	2,16%	4.378	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	D+27	Não há	178.758,47	1,25%	25.144	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.085.735,45	7,58%	15.334	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTI...	D+31	Não há	317.492,18	2,22%	1.002	0,31%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			14.321.803,66				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			128.887,49				Artigo 6º
PL Total			14.450.691,15				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	8.740.676,63	61,03%	11,17%	60,00%	69,82%	1.258.806,69
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	2.651.971,77	18,52%	3,73%	17,63%	40,00%	3.076.749,69
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	293.318,01	2,05%	0,00%	2,07%	2,07%	3.143,33
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	172.147,84	1,20%	0,00%	1,30%	1,30%	14.035,61
Total Renda Fixa	100,00%	11.858.114,25	82,80%	14,90%	81,00%	113,19%	



RENDA FIXA 11.858.114,25

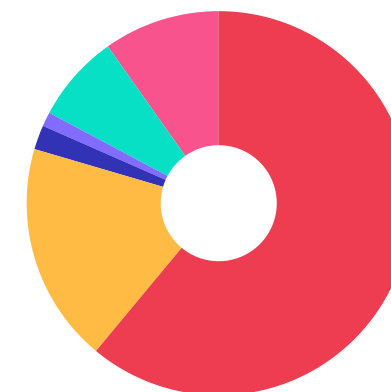
RENDA VARIÁVEL 2.463.689,41



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2021)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	1.060.461,78	7,40%	3,69%	10,00%	20,00%	1.803.898,95
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.403.227,63	9,80%	3,07%	9,00%	10,00%	28.952,74
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.463.689,41	17,20%	6,76%	19,00%	30,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	716.090,18
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	716.090,18
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	9.028.346,94	63,04	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.176.019,10	15,19	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	2.120.094,87	14,80	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	531.876,90	3,71	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	172.147,84	1,20	0,10

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	11,17	69,82
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	3,73	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	2,07
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,30
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	3,07	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-1,47%	1,56%	-0,12%	0,25%	4,62%	11,66%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,29%	1,46%	-0,03%	0,47%	4,40%	10,83%	1,97%	0,03%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,80%	14,45%	5,08%	9,40%	18,36%	31,53%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,01%	-1,59%	0,25%	0,71%	-1,51%	-6,80%	0,29%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	-0,54%	1,23%	0,23%	0,83%	1,78%	5,91%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,54%	1,05%	0,18%	0,71%	1,56%	5,47%	0,73%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	-1,24%	1,22%	-0,10%	0,49%	4,43%	10,39%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-1,25%	1,05%	-0,15%	0,38%	4,21%	9,95%	1,98%	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,24%	1,03%	-0,14%	0,39%	4,19%	9,79%	1,99%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	-2,54%	-4,79%	-3,73%	-2,67%	1,83%	0,81%	-	-
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,59%	-4,97%	-3,80%	-2,78%	1,54%	0,12%	3,61%	0,07%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-2,65%	-5,71%	-3,98%	-3,03%	0,95%	-0,37%	3,50%	0,07%
IPCA (Benchmark)	1,25%	8,24%	3,32%	5,73%	10,67%	15,01%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,66%	-1,82%	-1,75%	-2,29%	0,30%	4,82%	0,96%	0,03%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,72%	-2,35%	-1,37%	-0,82%	0,85%	2,10%	1,48%	0,03%

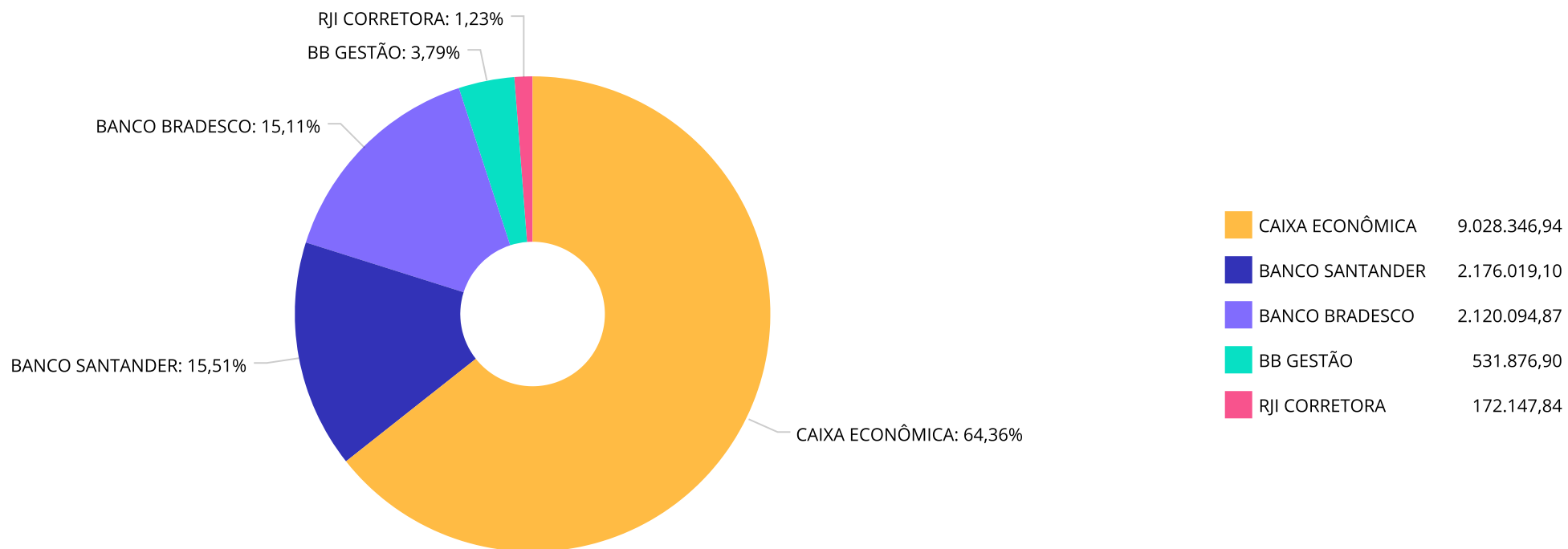
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,48%	3,00%	1,35%	2,29%	3,32%	6,65%	-	-
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERCADO	-0,69%	0,22%	-0,85%	0,67%	2,98%	1,81%	1,10%	0,03%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,89%	-0,30%	-2,96%	-2,10%	4,27%	6,17%	1,70%	0,04%

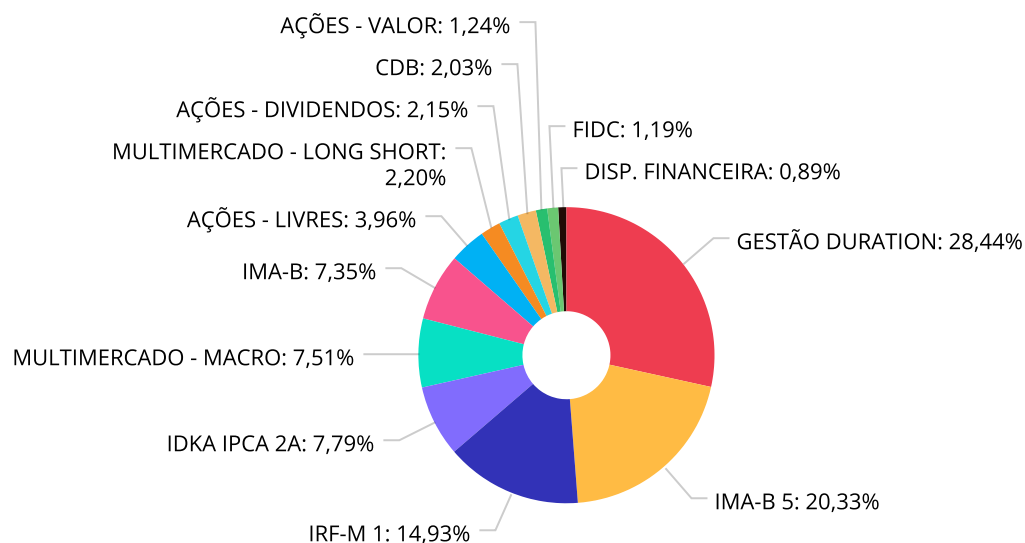
Ibovespa (Benchmark)	-6,74%	-13,04%	-15,02%	-12,95%	10,16%	-3,47%	-	-
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	-8,52%	-18,90%	-17,58%	-15,33%	-1,67%	-16,83%	11,80%	0,22%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-4,48%	-9,60%	-9,22%	-8,12%	12,09%	-7,33%	12,06%	0,22%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-10,13%	-15,27%	-17,46%	-16,11%	2,63%	-4,49%	12,63%	0,22%



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



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



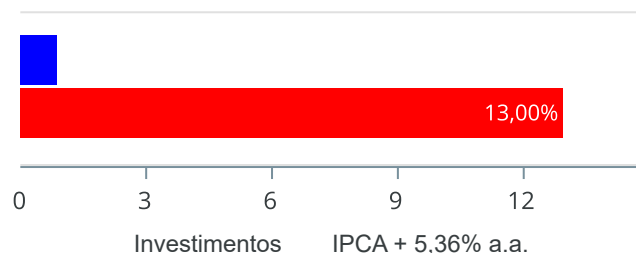
■ GESTÃO DURATION	4.109.667,06	■ IMA-B 5	2.938.050,71	■ IRF-M 1	2.157.249,32	■ IDKA IPCA 2A	1.126.039,27
■ MULTIMERCADO - MACRO	1.085.735,45	■ IMA-B	1.061.642,04	■ AÇÕES - LIVRES	571.678,59	■ MULTIMERCADO - LONG SHORT	317.492,18
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	310.024,72	■ CDB	293.318,01	■ AÇÕES - VALOR	178.758,47	■ FIDC	172.147,84
■ DISP. FINANCEIRA	128.887,49						



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	14.235.807,79	470.000,00	275.000,00	14.752.369,85	321.562,06	321.562,06	2,23%	2,23%	0,67%	0,67%	334,44%	1,91%
Fevereiro	14.752.369,85	220.000,00	250.000,00	14.592.958,20	-129.411,65	192.150,41	-0,88%	1,33%	1,24%	1,91%	69,66%	1,99%
Março	14.592.958,20	230.000,00	260.000,00	14.632.294,02	69.335,82	261.486,23	0,48%	1,81%	1,41%	3,35%	54,11%	2,37%
Abril	14.632.294,02	249.993,03	250.000,00	14.754.940,54	122.653,49	384.139,72	0,84%	2,67%	0,73%	4,10%	65,01%	1,47%
Mai	14.754.940,54	260.000,00	270.000,00	14.889.000,00	144.059,46	528.199,18	0,98%	3,67%	1,27%	5,42%	67,65%	1,65%
Junho	14.889.000,00	250.000,00	250.000,00	14.902.191,74	13.191,74	541.390,92	0,09%	3,76%	0,97%	6,44%	58,36%	1,53%
Julho	14.902.191,74	260.000,00	275.000,00	14.808.176,44	-79.015,30	462.375,62	-0,53%	3,21%	1,42%	7,96%	40,35%	1,71%
Agosto	14.808.176,44	265.000,00	290.000,00	14.701.571,85	-81.604,59	380.771,03	-0,55%	2,64%	1,33%	9,39%	28,12%	2,03%
Setembro	14.701.571,85	288.324,90	280.000,00	14.689.192,86	-20.703,89	360.067,14	-0,14%	2,50%	1,60%	11,15%	22,41%	1,74%
Outubro	14.689.192,86	264.864,98	400.000,00	14.321.803,66	-232.254,18	127.812,96	-1,58%	0,88%	1,67%	13,00%	6,74%	2,38%

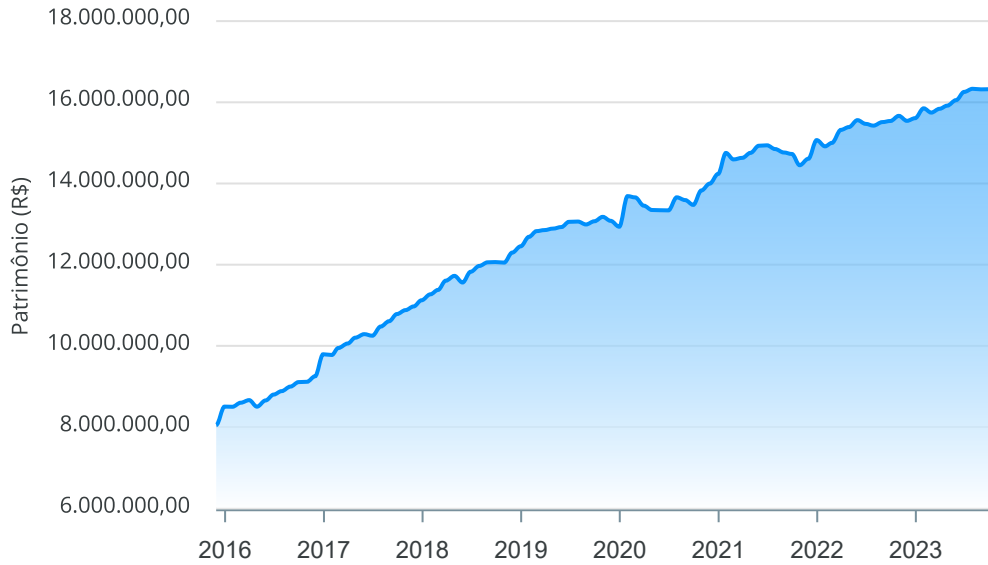
Investimentos x Meta de Rentabilidade





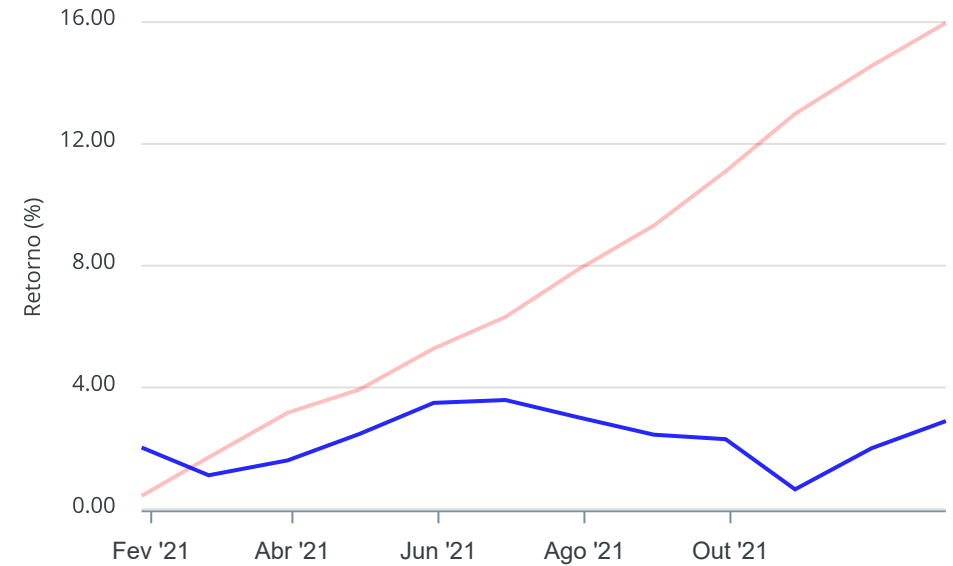
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV
- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	291.964,61	0,00	0,00	293.318,01	1.353,40	0,46%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	172.125,75	0,00	0,00	172.147,84	22,09	0,01%	0,01%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.168.867,23	0,00	0,00	2.157.249,32	-11.617,91	-0,54%	-0,54%	0,73%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.536.106,83	0,00	0,00	2.519.337,33	-16.769,50	-0,66%	-0,66%	0,96%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.601.791,34	0,00	0,00	1.590.329,73	-11.461,61	-0,72%	-0,72%	1,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.588.063,11	0,00	0,00	1.568.306,98	-19.756,13	-1,24%	-1,24%	1,99%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1.528.019,83	264.864,98	400.000,00	1.369.743,73	-23.141,08	-1,29%	-1,25%	1,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.140.781,01	0,00	0,00	1.126.039,27	-14.741,74	-1,29%	-1,29%	1,97%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	546.020,28	0,00	0,00	531.876,90	-14.143,38	-2,59%	-2,59%	3,61%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	544.185,19	0,00	0,00	529.765,14	-14.420,05	-2,65%	-2,65%	3,50%
Total Renda Fixa	12.117.925,18	264.864,98	400.000,00	11.858.114,25	-124.675,91	-1,03%		1,57%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIME...	319.689,08	0,00	0,00	317.492,18	-2.196,90	-0,69%	-0,69%	1,10%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.095.476,68	0,00	0,00	1.085.735,45	-9.741,23	-0,89%	-0,89%	1,70%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	324.566,70	0,00	0,00	310.024,72	-14.541,98	-4,48%	-4,48%	12,06%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	195.415,71	0,00	0,00	178.758,47	-16.657,24	-8,52%	-8,52%	11,80%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	636.119,51	0,00	0,00	571.678,59	-64.440,92	-10,13%	-10,13%	12,63%
Total Renda Variável	2.571.267,68	0,00	0,00	2.463.689,41	-107.578,27	-4,18%		6,19%



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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 CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, 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 o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

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

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 (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, 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 MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, 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.

