

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2021

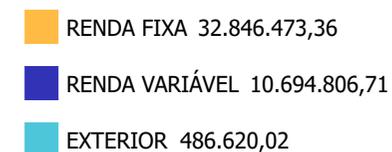
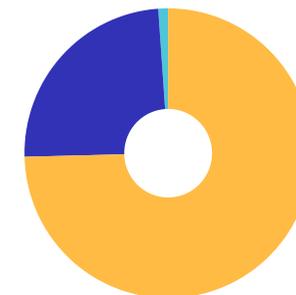


**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2021)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			5.470.554,42	12,43%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.647.208,57	8,28%	778	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.256.144,83	5,12%	959	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.193.254,75	11,80%	1.062	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.550.177,69	12,61%	1.252	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.403.960,10	16,82%	587	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.785.077,49	4,05%	252	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.540.095,51	3,50%	139	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	903.803,02	2,05%	5.564	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	1.387.833,86	3,15%	172	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	4.200.389,34	9,54%	144	0,60%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	554.647,00	1,26%	11.140	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	520.117,05	1,18%	15.334	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	3.128.016,44	7,10%	131	0,27%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	486.620,02	1,11%	120	0,02%	Artigo 9º - A, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>44.027.900,09</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	5.470.554,42	12,43%	0,00%	12,55%	20,00%	3.335.025,60
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	16.646.785,84	37,81%	9,03%	40,28%	56,46%	8.211.366,55
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	45,00%	10.729.133,10	24,37%	4,09%	20,47%	40,00%	6.882.026,94
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>32.846.473,36</b>	<b>74,60%</b>	<b>13,12%</b>	<b>73,30%</b>	<b>116,46%</b>	



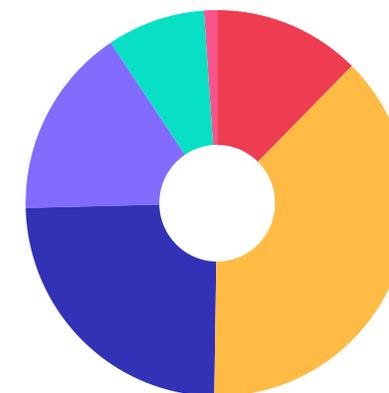
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	25,00%	7.046.673,22	16,01%	3,54%	17,70%	20,00%	1.758.906,80
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.648.133,49	8,29%	3,16%	7,00%	10,00%	754.656,52
<b>Total Renda Variável</b>	<b>35,00%</b>	<b>10.694.806,71</b>	<b>24,29%</b>	<b>6,70%</b>	<b>24,70%</b>	<b>30,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.201.395,00
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	486.620,02	1,11%	0,00%	1,00%	5,00%	1.714.774,98
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>486.620,02</b>	<b>1,11%</b>	<b>0,00%</b>	<b>2,00%</b>	<b>10,00%</b>	



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

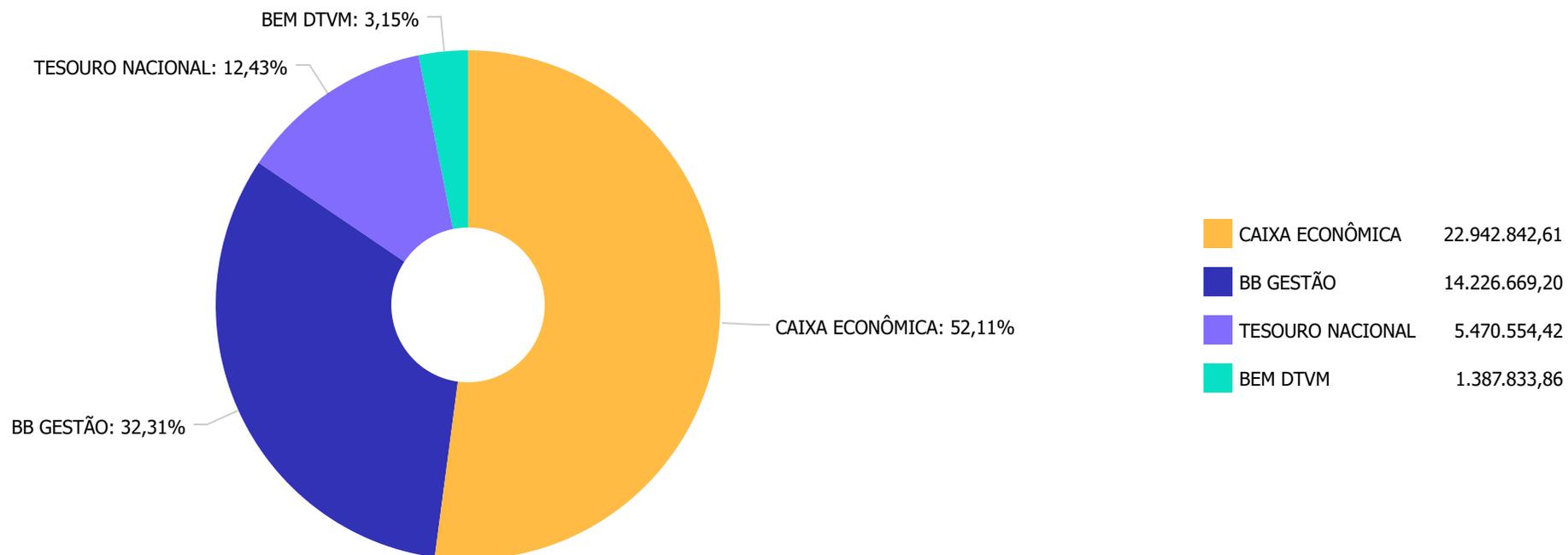
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.942.842,61	52,11	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.226.669,20	32,31	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	5.470.554,42	12,43	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.387.833,86	3,15	0,00

**Artigo 14º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

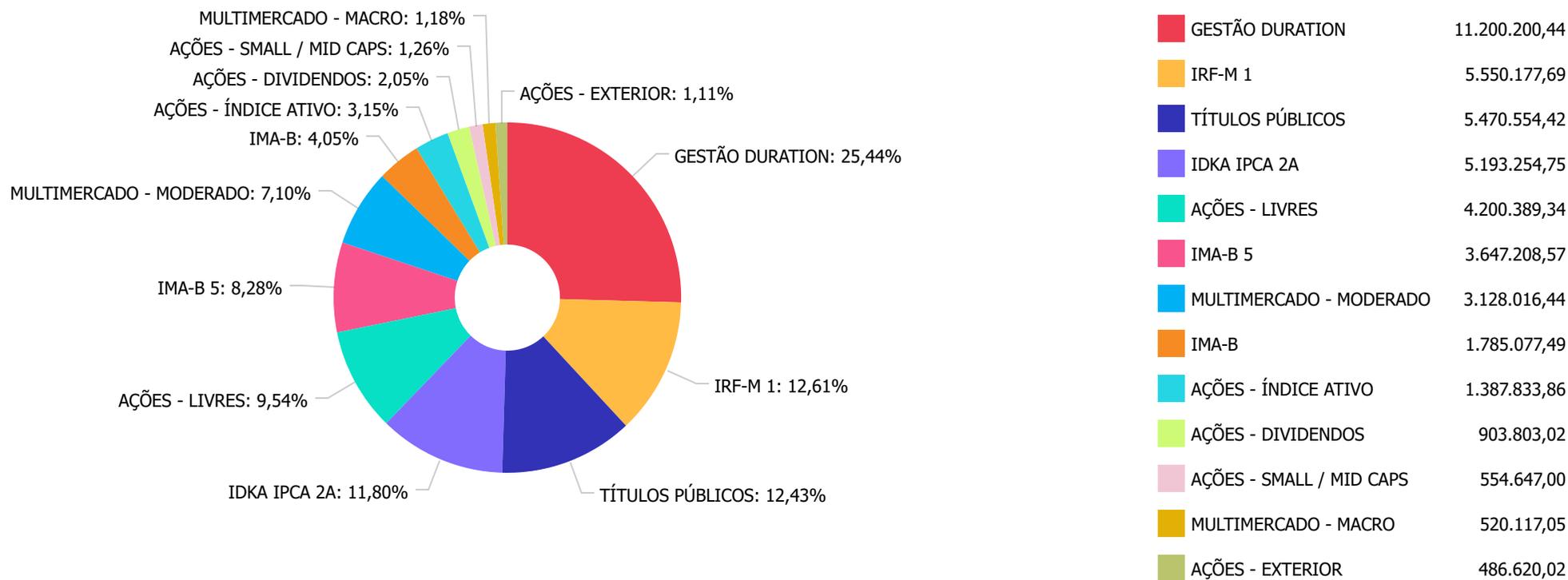
**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	5.470.554,42	12,43	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	16.646.785,84	37,81	9,03	56,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	10.729.133,10	24,37	4,09	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	7.046.673,22	16,01	3,54	20,00
Artigo 8º, Inciso III	3.648.133,49	8,29	3,16	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	486.620,02	1,11	0,00	5,00

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



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



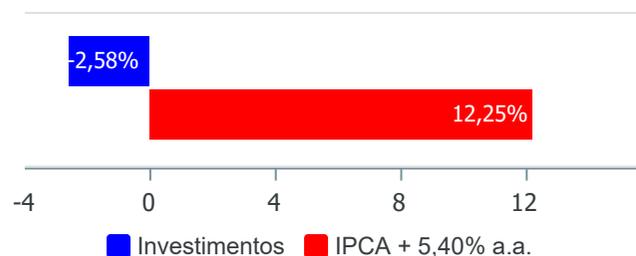
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2021)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	3.792,846191	743.672,41	1.896.423,10	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	3.792,846191	403.538,02	1.024.068,47	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	4.047,718829	695.984,05	2.550.062,86	Mercado

**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	47.081.970,59	1.241.752,08	50.000,00	47.900.239,00	-373.483,67	-373.483,67	-0,77%	-0,77%	0,67%	0,67%	-115,59%	3,02%
Fevereiro	47.900.239,00	4.779.165,58	5.118.149,59	46.961.357,59	-599.897,40	-973.381,07	-1,25%	-2,02%	1,24%	1,92%	-105,17%	3,70%
Março	46.961.357,59	1.275.625,04	1.615.000,00	47.016.307,02	394.324,39	-579.056,68	0,84%	-1,19%	1,42%	3,36%	-35,52%	3,58%
Abril	47.016.307,02	1.163.455,70	1.560.000,00	47.375.454,68	755.691,96	176.635,28	1,61%	0,39%	0,73%	4,11%	9,59%	2,43%
Mai	47.375.454,68	1.124.289,28	3.939.264,32	45.392.676,76	832.197,12	1.008.832,40	1,76%	2,16%	1,27%	5,44%	39,67%	2,70%
Junho	45.392.676,76	2.655.380,22	707.313,82	47.452.256,77	111.513,61	1.120.346,01	0,24%	2,40%	0,97%	6,46%	37,11%	2,42%
Julho	47.452.256,77	1.151.498,25	1.540.000,00	46.481.999,16	-581.755,86	538.590,15	-1,23%	1,14%	1,42%	7,98%	14,33%	2,71%
Agosto	46.481.999,16	2.260.925,21	2.648.089,08	45.690.930,46	-403.904,83	134.685,32	-0,87%	0,26%	1,33%	9,42%	2,81%	3,02%
Setembro	45.690.930,46	1.480.896,39	1.650.000,00	45.225.444,63	-296.382,22	-161.696,90	-0,65%	-0,39%	1,60%	11,18%	-3,45%	3,28%
Outubro	45.225.444,63	1.396.208,17	1.595.858,23	44.027.900,09	-997.894,48	-1.159.591,38	-2,21%	-2,58%	0,96%	12,25%	-21,10%	3,85%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



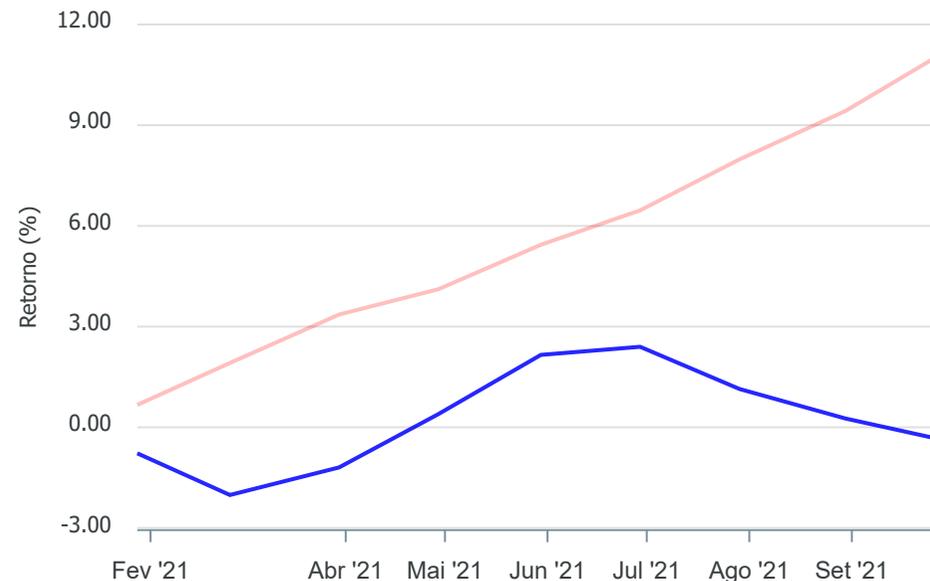
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.539.185,54	0,00	0,00	1.540.095,51	909,97	0,06%	0,06%	0,50%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.851.838,12	14.057,31	1.595.858,23	2.256.144,83	-13.892,37	-0,36%	-0,66%	0,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.620.846,29	961.369,82	0,00	5.550.177,69	-32.038,42	-0,57%	-0,54%	0,73%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.300.337,03	170.724,32	0,00	7.403.960,10	-67.101,25	-0,90%	-0,90%	1,43%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.694.302,08	0,00	0,00	3.647.208,57	-47.093,51	-1,27%	-1,27%	2,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.261.243,17	0,00	0,00	5.193.254,75	-67.988,42	-1,29%	-1,29%	1,97%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.832.545,30	0,00	0,00	1.785.077,49	-47.467,81	-2,59%	-2,59%	3,61%
TÍTULOS PÚBLICOS	5.631.135,90	0,00	0,00	5.470.554,42	-160.581,48	-2,85%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>33.731.433,43</b>	<b>1.146.151,45</b>	<b>1.595.858,23</b>	<b>32.846.473,36</b>	<b>-435.253,29</b>	<b>-1,29%</b>		<b>1,52%</b>

**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
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	524.783,54	0,00	0,00	520.117,05	-4.666,49	-0,89%	-0,89%	1,70%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.168.324,35	0,00	0,00	3.128.016,44	-40.307,91	-1,27%	-1,27%	2,48%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.469.685,30	0,00	0,00	4.200.389,34	-269.295,96	-6,02%	-6,02%	13,23%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	981.594,28	0,00	0,00	903.803,02	-77.791,26	-7,92%	-7,92%	12,38%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	1.518.699,75	0,00	0,00	1.387.833,86	-130.865,89	-8,62%	-8,62%	13,27%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	632.935,52	0,00	0,00	554.647,00	-78.288,52	-12,37%	-12,37%	17,10%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>11.296.022,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.694.806,71</b>	<b>-601.216,03</b>	<b>-5,32%</b>		<b>9,66%</b>

**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
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	197.988,46	250.056,72	0,00	486.620,02	38.574,84	8,61%	10,65%	7,49%
<b>Total Exterior</b>	<b>197.988,46</b>	<b>250.056,72</b>	<b>0,00</b>	<b>486.620,02</b>	<b>38.574,84</b>	<b>8,61%</b>		<b>7,49%</b>

## Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

