

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2021



Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2021)

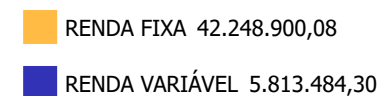
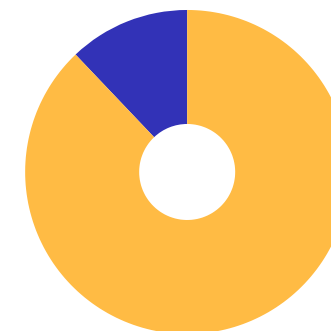
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.262.851,56	13,03%	1.026	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.188.152,39	2,47%	778	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.768.665,30	9,92%	642	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.042.619,13	2,17%	562	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.146.917,31	4,47%	117	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	5.751.118,00	11,97%	959	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.537.008,60	7,36%	1.062	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	4.182.661,03	8,70%	327	1,32%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	2.415.592,95	5,03%	403	0,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	944.026,59	1,96%	587	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.343.398,25	2,80%	810	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.175.052,99	6,61%	195	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.951.524,20	4,06%	42	3,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	2.864.122,73	5,96%	152	4,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	675.189,05	1,40%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	534.139,38	1,11%	112	0,05%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.143.163,57	2,38%	7.880	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.004.206,86	2,09%	176	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	968.830,92	2,02%	134	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.163.143,57	4,50%	824	1,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			48.062.384,38				

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

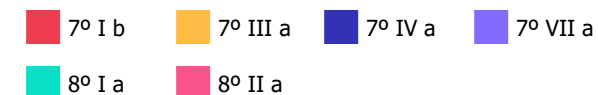
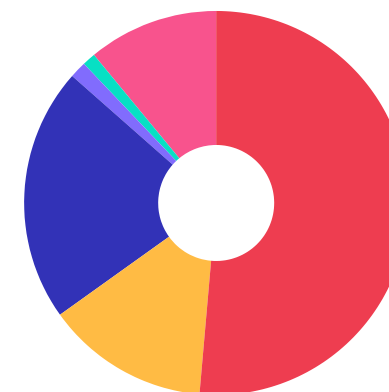
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	24.697.332,29	51,39%	11,35%	52,75%	70,94%	9.398.123,19
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	6.598.253,98	13,73%	0,00%	0,00%	18,00%	2.052.975,21
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	10.278.124,76	21,38%	3,91%	19,54%	40,00%	8.946.828,99
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	675.189,05	1,40%	0,00%	1,57%	1,57%	79.390,38
Total Renda Fixa	100,00%	42.248.900,08	87,90%	15,26%	73,86%	130,51%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	534.139,38	1,11%	0,00%	0,00%	1,12%	4.159,33
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	5.279.344,92	10,98%	3,69%	18,45%	20,00%	4.333.131,96
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	3,07%	7,07%	10,00%	4.806.238,44
Total Renda Variável	30,00%	5.813.484,30	12,10%	6,76%	25,52%	31,12%	

Artigos - Exterior	Resolução	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%	0,31%	5,00%	2.403.119,22
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,31%	5,00%	2.403.119,22
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,62%	10,00%	



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

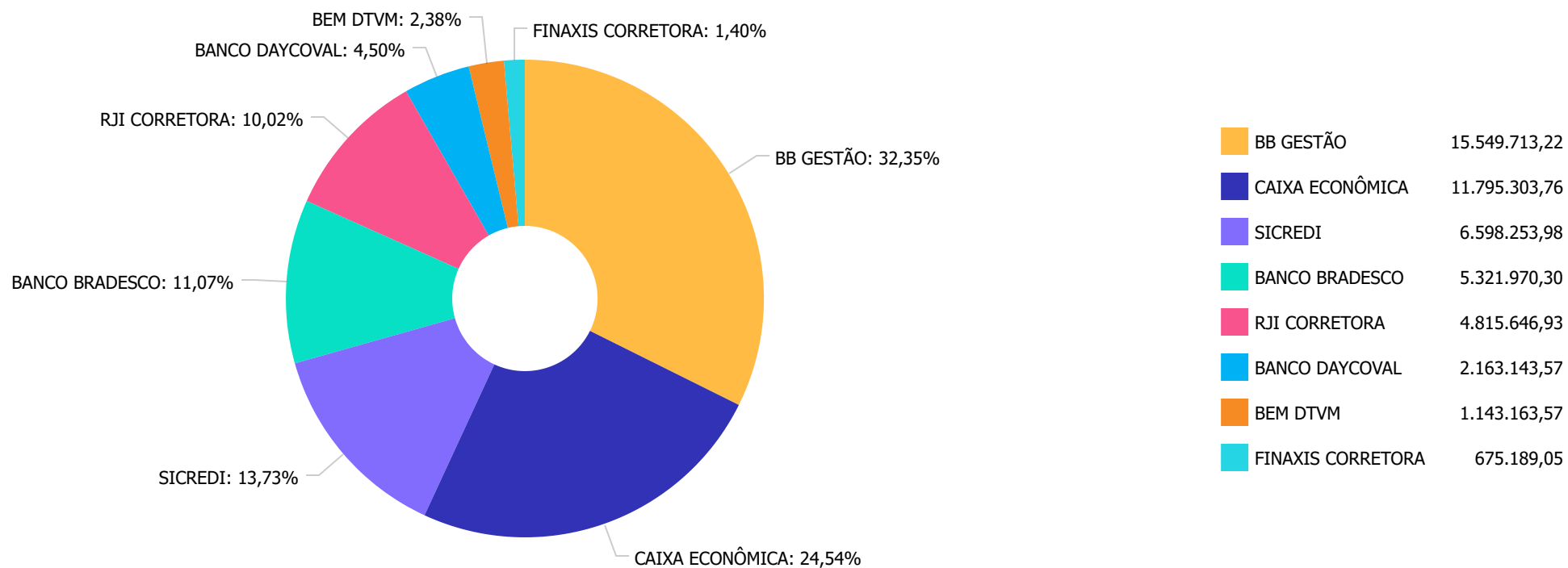
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.549.713,22	32,35	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.822.265,98	20,44	0,00
SICREDI	6.598.253,98	13,73	0,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.321.970,30	11,07	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.815.646,93	10,02	1,42
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.163.143,57	4,50	0,03
VINCI PARTNERS	1.973.037,78	4,11	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.143.163,57	2,38	0,00
PETRA CAPITAL	675.189,05	1,40	0,01

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)

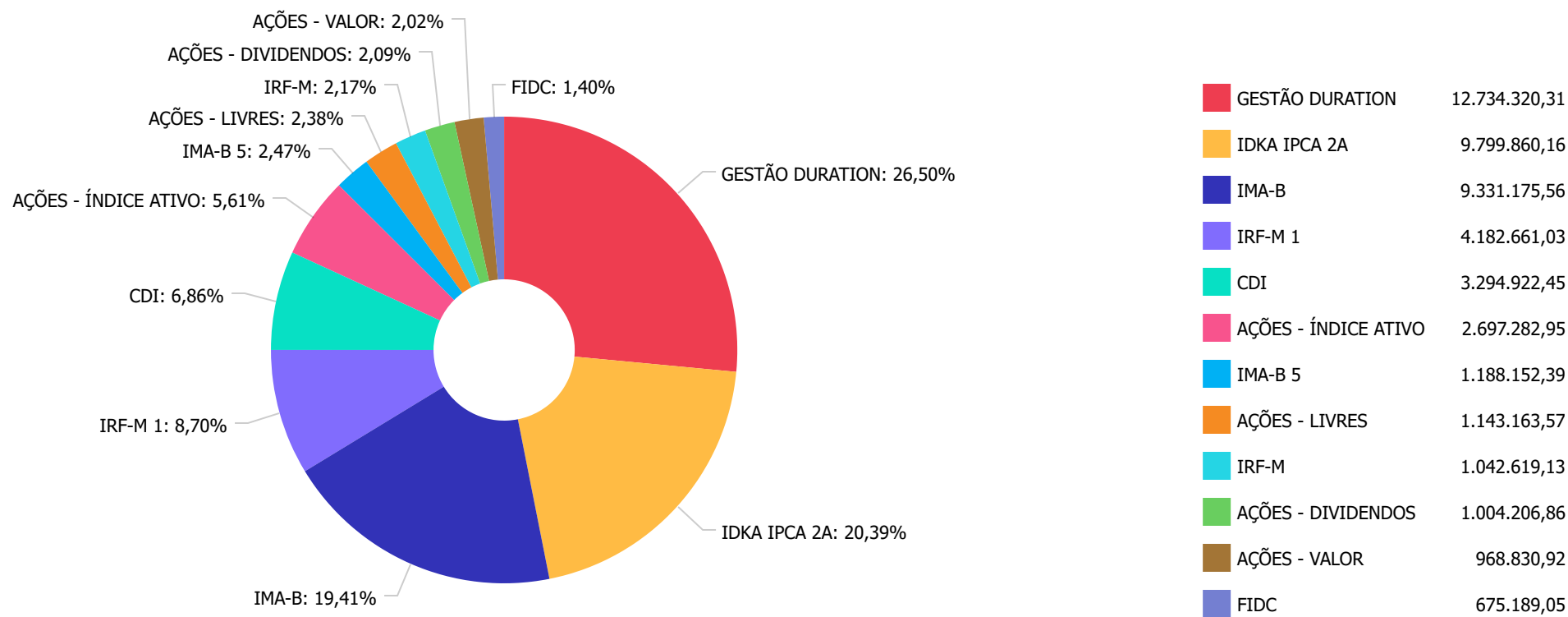
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	24.697.332,29	51,39	11,35	70,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.598.253,98	13,73	0,00	18,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	10.278.124,76	21,38	3,91	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	675.189,05	1,40	0,00	1,57
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	5.279.344,92	10,98	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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



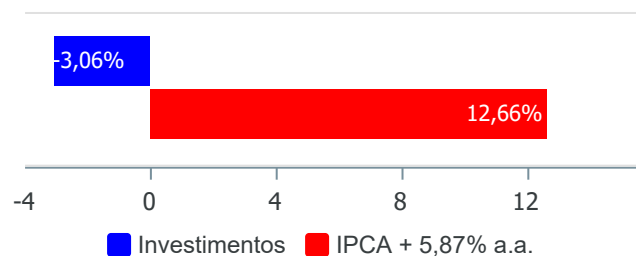
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2021)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

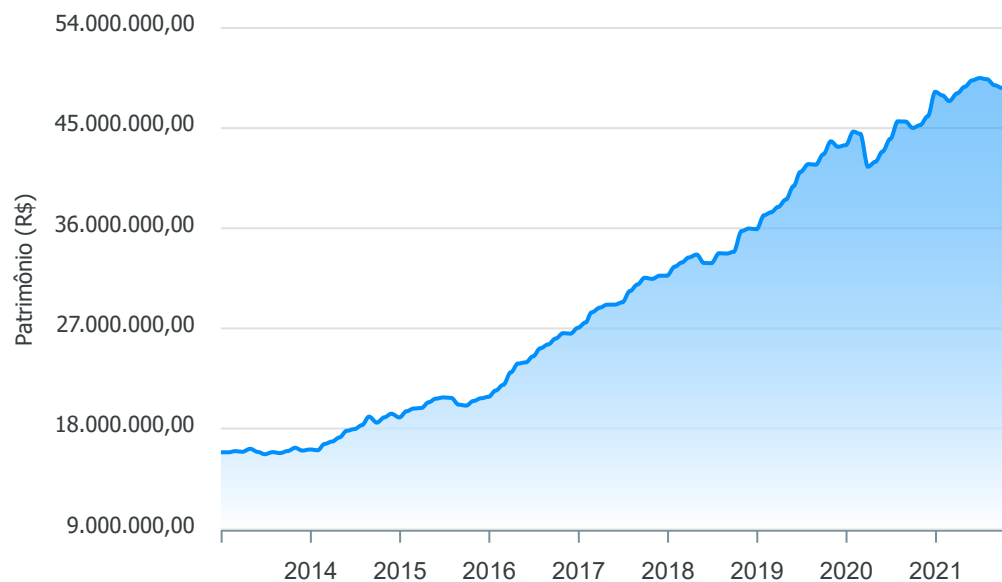
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	48.262.579,72	965.623,11	967.772,64	47.946.315,25	-314.114,94	-314.114,94	-0,65%	-0,65%	0,70%	0,70%	-92,34%	2,89%
Fevereiro	47.946.315,25	1.362.316,98	1.353.988,99	47.435.039,97	-519.603,27	-833.718,21	-1,08%	-1,73%	1,27%	1,99%	-86,99%	2,67%
Março	47.435.039,97	1.966.246,11	1.349.147,55	48.130.181,59	78.043,06	-755.675,15	0,16%	-1,57%	1,46%	3,47%	-45,16%	3,11%
Abril	48.130.181,59	1.157.679,32	1.069.102,98	48.710.301,70	491.543,77	-264.131,38	1,02%	-0,56%	0,77%	4,26%	-13,24%	2,18%
Mai	48.710.301,70	1.045.441,22	1.047.957,91	49.292.931,27	585.146,26	321.014,88	1,20%	0,63%	1,31%	5,63%	11,19%	2,34%
Junho	49.292.931,27	9.877.315,27	9.799.172,35	49.500.482,80	129.408,61	450.423,49	0,26%	0,89%	1,01%	6,70%	13,35%	1,79%
Julho	49.500.482,80	1.222.492,30	1.013.737,59	49.395.538,08	-313.699,43	136.724,06	-0,63%	0,26%	1,46%	8,26%	3,12%	2,20%
Agosto	49.395.538,08	979.100,58	1.147.997,40	48.852.283,87	-374.357,39	-237.633,33	-0,76%	-0,50%	1,37%	9,74%	-5,16%	2,52%
Setembro	48.852.283,87	1.112.262,44	1.046.173,69	48.614.942,86	-303.429,76	-541.063,09	-0,62%	-1,12%	1,64%	11,55%	-9,70%	2,34%
Outubro	48.614.942,86	1.055.973,25	647.804,35	48.062.384,38	-960.727,38	-1.501.790,47	-1,96%	-3,06%	1,00%	12,66%	-24,15%	3,01%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



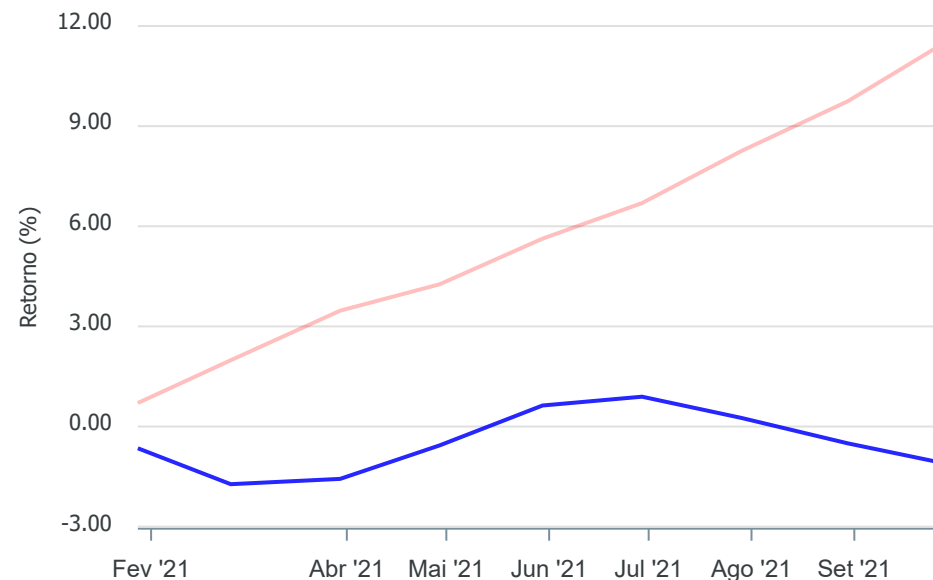
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	930.205,94	1.055.973,25	647.804,35	1.343.398,25	5.023,41	0,25%	0,40%	0,01%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	2.857.090,01	0,00	0,00	2.864.122,73	7.032,72	0,25%	0,25%	0,32%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.946.904,52	0,00	0,00	1.951.524,20	4.619,68	0,24%	0,24%	0,34%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	676.339,92	0,00	0,00	675.189,05	-1.150,87	-0,17%	-0,17%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	4.199.192,47	0,00	0,00	4.182.661,03	-16.531,44	-0,39%	-0,39%	0,74%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.789.399,25	0,00	0,00	5.751.118,00	-38.281,25	-0,66%	-0,66%	0,96%
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.197.935,78	0,00	0,00	3.175.052,99	-22.882,79	-0,72%	-0,72%	1,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	952.564,06	0,00	0,00	944.026,59	-8.537,47	-0,90%	-0,90%	1,43%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.342.305,37	0,00	0,00	6.262.851,56	-79.453,81	-1,25%	-1,25%	1,89%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.203.494,05	0,00	0,00	1.188.152,39	-15.341,66	-1,27%	-1,27%	2,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.583.313,98	0,00	0,00	3.537.008,60	-46.305,38	-1,29%	-1,29%	1,97%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.203.797,88	0,00	0,00	2.146.917,31	-56.880,57	-2,58%	-2,58%	3,57%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.895.065,99	0,00	0,00	4.768.665,30	-126.400,69	-2,58%	-2,58%	3,59%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.479.814,37	0,00	0,00	2.415.592,95	-64.221,42	-2,59%	-2,59%	3,51%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.071.307,91	0,00	0,00	1.042.619,13	-28.688,78	-2,68%	-2,68%	3,02%
Total Renda Fixa	42.328.731,50	1.055.973,25	647.804,35	42.248.900,08	-488.000,32	-1,14%		1,75%

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 VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.049.389,48	0,00	0,00	1.004.206,86	-45.182,62	-4,31%	-4,31%	11,59%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	572.136,79	0,00	0,00	534.139,38	-37.997,41	-6,64%	-6,64%	11,61%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.039.552,00	0,00	0,00	968.830,92	-70.721,08	-6,80%	-6,80%	13,01%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.238.956,53	0,00	0,00	1.143.163,57	-95.792,96	-7,73%	-7,73%	9,72%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.386.176,56	0,00	0,00	2.163.143,57	-223.032,99	-9,35%	-9,35%	13,63%
Total Renda Variável	6.286.211,36	0,00	0,00	5.813.484,30	-472.727,06	-7,52%		12,22%

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.