

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

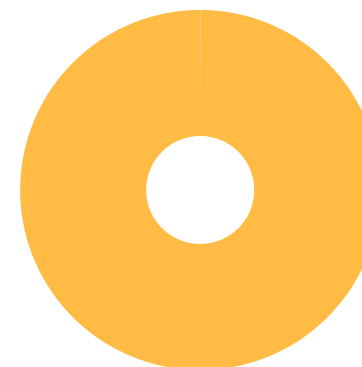
em setembro e 3º trimestre de 2021

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.899.193,79	71,72%	1.057	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	45.092,09	1,70%	66	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	600.096,30	22,66%	790	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.040,05	0,04%	249	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	Término...	Não há	102.521,31	3,87%	749	0,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>2.647.943,54</b>				

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

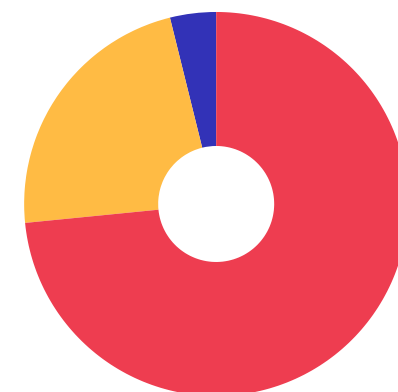
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	1.944.285,88	73,43%	30,00%	85,00%	100,00%	703.657,66
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	601.136,35	22,70%	1,00%	5,00%	30,00%	193.246,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	102.521,31	3,87%	5,00%	5,00%	5,00%	29.875,87
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.647.943,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>36,00%</b>	<b>95,00%</b>	<b>135,00%</b>	



RENDA FIXA 2.647.943,54

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	3,00%	5,00%	20,00%	529.588,71
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>20,00%</b>	



7º I b    7º IV a    7º VII b

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.499.290,09	94,39	0,00
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	102.521,31	3,87	0,04
ITAÚ UNIBANCO	46.132,14	1,74	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)

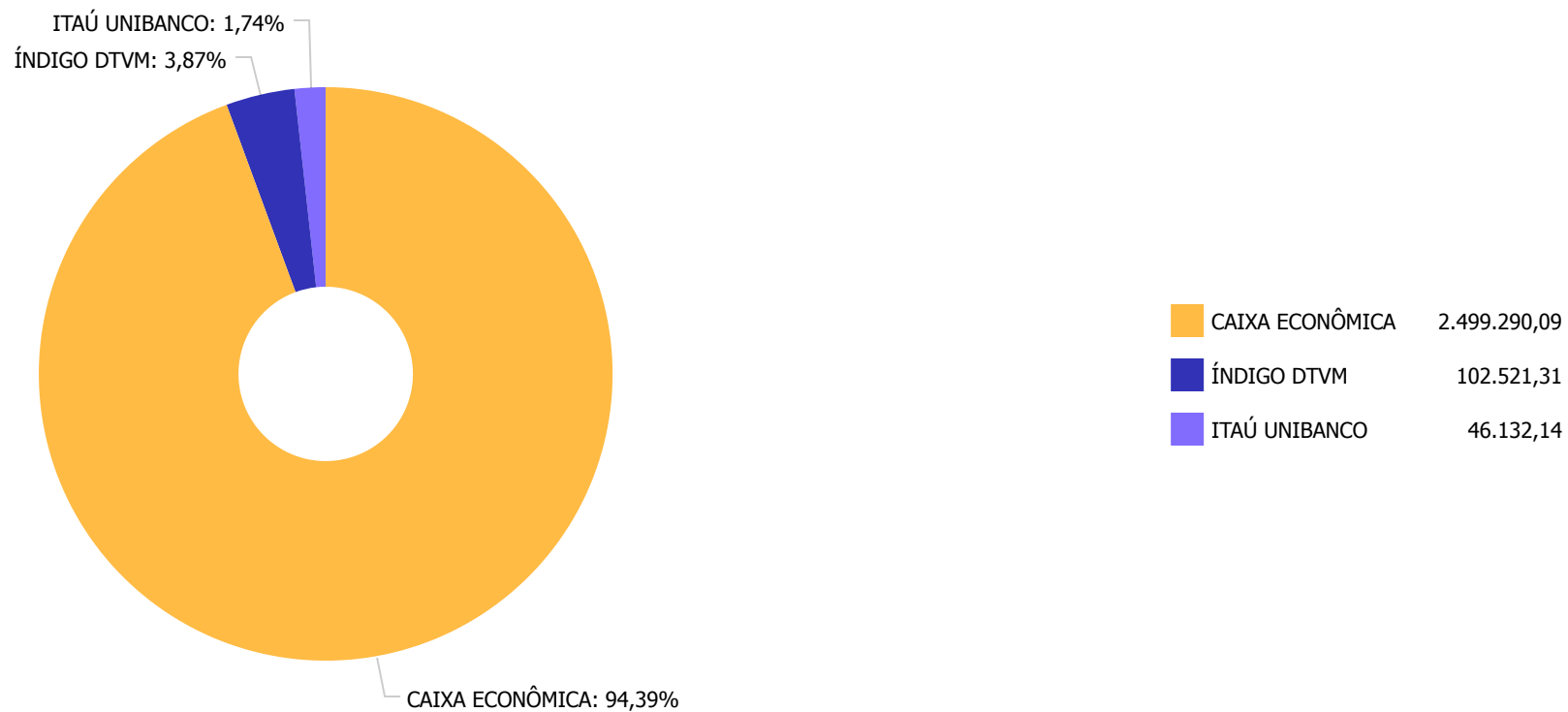
**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	1.944.285,88	73,43	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	601.136,35	22,70	1,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	102.521,31	3,87	5,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	3,00	20,00

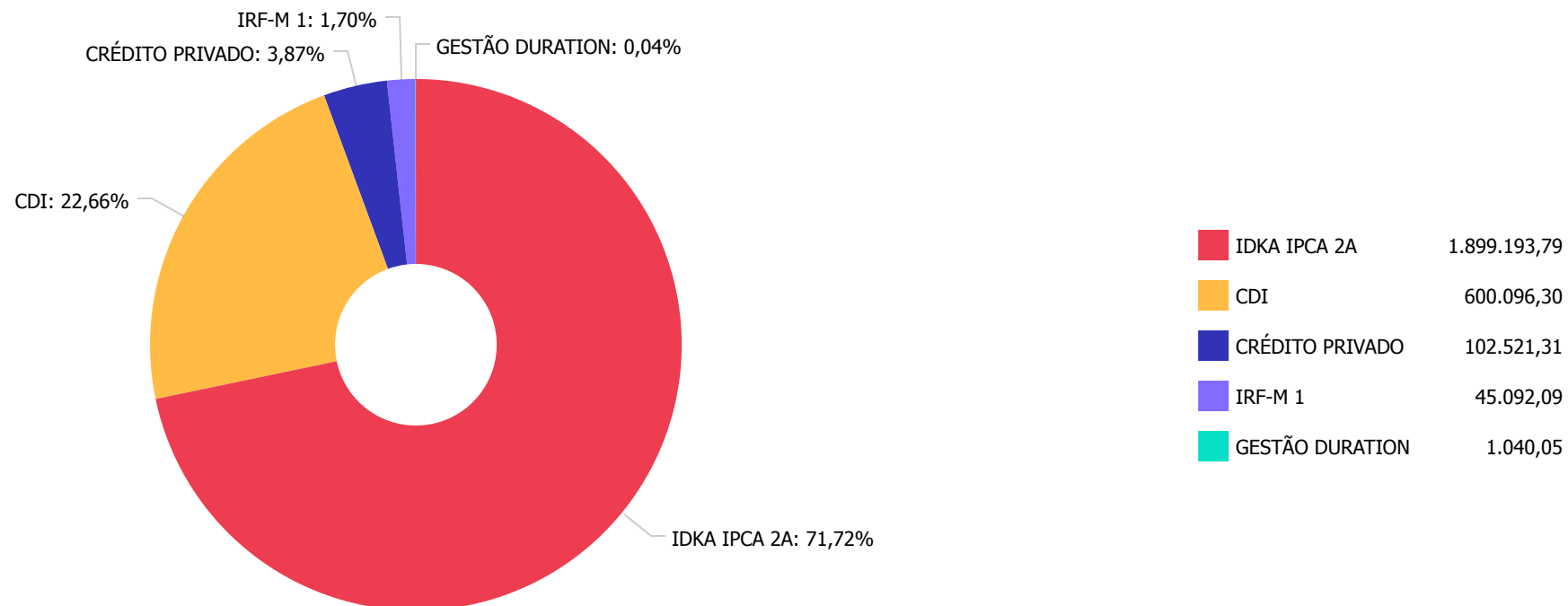
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2021 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,10%	3,07%	1,18%	3,12%	6,21%	14,71%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,08%	2,79%	1,21%	2,82%	5,92%	13,71%	0,78%	0,02%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	-0,33%	-2,95%	-1,39%	-0,15%	-1,02%	5,48%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,40%	1,69%	0,91%	1,59%	2,35%	6,63%	0,29%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,53%	2,65%	1,48%	2,31%	3,31%	6,30%	0,13%	0,01%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,50%	-3,87%	0,06%	2,24%	-2,88%	61,07%	0,50%	0,05%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	1,16%	6,90%	3,02%	4,75%	10,25%	13,70%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,84%	2,32%	1,30%	1,98%	2,72%	6,51%	0,54%	0,01%

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



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

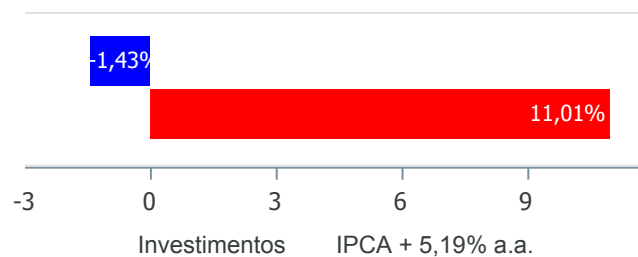




**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021**

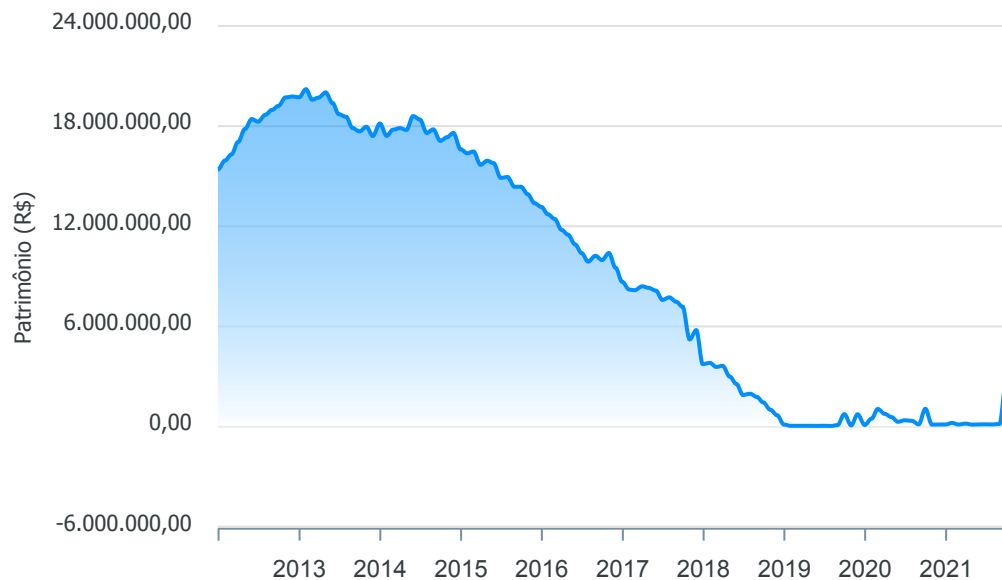
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	123.507,62	95.000,00	0,00	216.527,85	-1.979,77	-1.979,77	-0,91%	-0,91%	0,65%	0,65%	-138,67%	0,15%
Fevereiro	216.527,85	4.606,70	95.000,00	122.062,94	-4.071,61	-6.051,38	-1,88%	-2,77%	1,23%	1,89%	-146,80%	0,09%
Março	122.062,94	51.784,45	0,00	173.684,44	-162,95	-6.214,33	-0,09%	-2,86%	1,40%	3,31%	-86,42%	0,19%
Abril	173.684,44	1.703,80	60.000,00	115.958,12	569,88	-5.644,45	0,33%	-2,54%	0,71%	4,05%	-62,80%	0,16%
Mai	115.958,12	24.087,90	13.500,00	128.479,51	1.933,49	-3.710,96	1,53%	-1,05%	1,26%	5,35%	-19,66%	0,14%
Junho	128.479,51	20.631,25	17.000,00	131.954,44	-156,32	-3.867,28	-0,12%	-1,17%	0,95%	6,36%	-18,39%	0,15%
Julho	131.954,44	3.815,70	10.000,00	125.136,67	-633,47	-4.500,75	-0,48%	-1,64%	1,41%	7,86%	-20,93%	1,21%
Agosto	125.136,67	36.487,70	9.000,00	152.965,82	341,45	-4.159,30	0,22%	-1,42%	1,32%	9,28%	-15,35%	0,13%
Setembro	152.965,82	2.507.619,90	12.614,16	2.647.943,54	-28,02	-4.187,32	0,00%	-1,43%	1,59%	11,01%	-12,94%	0,61%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



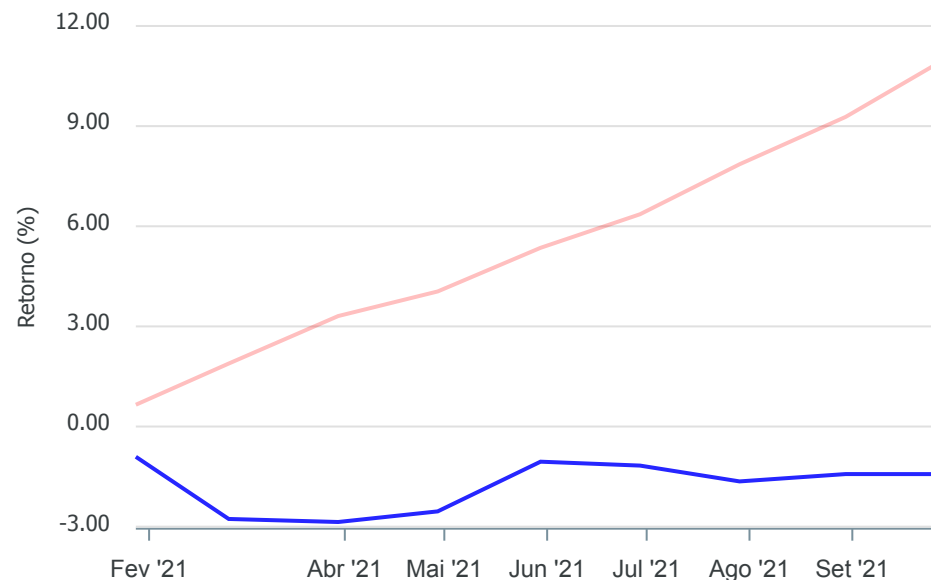
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2021

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.031,42	0,00	0,00	1.040,05	8,63	0,84%	0,84%	0,54%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	102.010,14	0,00	0,00	102.521,31	511,17	0,50%	0,50%	0,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	49.924,26	7.619,90	12.614,16	45.092,09	162,09	0,28%	0,40%	0,29%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	600.000,00	0,00	600.096,30	96,30	0,02%	0,53%	0,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,00	1.900.000,00	0,00	1.899.193,79	-806,21	-0,04%	1,08%	0,78%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>152.965,82</b>	<b>2.507.619,90</b>	<b>12.614,16</b>	<b>2.647.943,54</b>	<b>-28,02</b>	<b>0,00%</b>		<b>0,61%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	28.463,08	47.923,30	31.614,16	45.092,09	319,87	0,42%	0,91%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	600.000,00	0,00	600.096,30	96,30	0,02%	1,48%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	102.464,69	0,00	0,00	102.521,31	56,62	0,06%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.026,67	0,00	0,00	1.040,05	13,38	1,30%	1,30%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,00	1.900.000,00	0,00	1.899.193,79	-806,21	-0,04%	1,21%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>-320,04</b>	<b>-0,01%</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.

