

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2021)

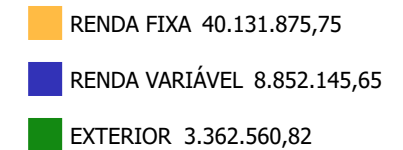
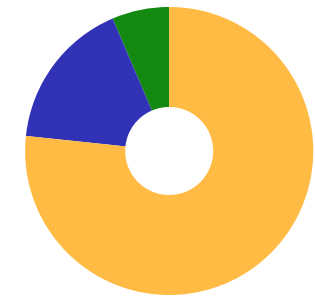
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.764.994,17	11,01%	1.026	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.003.631,91	5,74%	778	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	1.590.935,00	3,04%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	4.890.723,29	9,34%	959	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.079.344,39	9,70%	1.062	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.125.286,21	4,06%	853	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	4.652.650,69	8,89%	327	1,47%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	6.957.459,83	13,29%	587	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	714.872,38	1,37%	798	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB VIP FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.636.306,70	3,13%	83.868	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.256.296,77	4,31%	195	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.061.232,09	2,03%	139	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	388.863,07	0,74%	813	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	9.279,25	0,02%	98	0,01%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	452.119,88	0,86%	112	0,04%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.443.516,87	2,76%	2.795	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.497.326,53	2,86%	55.292	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.088.940,39	2,08%	27.718	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	799.849,11	1,53%	10.072	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	1.465.889,03	2,80%	131	0,12%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	2.104.503,84	4,02%	6.282	0,65%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	3.362.560,82	6,42%	24.466	0,24%	Artigo 9º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			52.346.582,22				

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

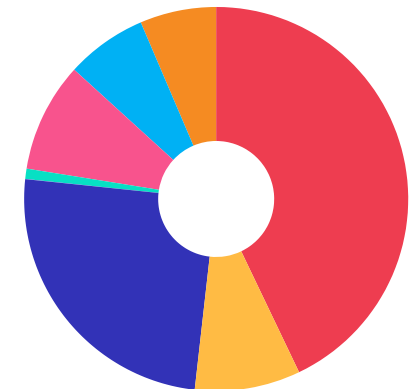
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	22.454.914,97	42,90%	11,52%	57,59%	71,99%	15.229.389,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	4.652.650,69	8,89%	0,00%	0,00%	15,50%	3.461.069,55
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	13.015.030,84	24,86%	4,07%	15,35%	40,00%	7.923.602,05
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	9.279,25	0,02%	0,00%	0,02%	0,02%	1.190,07
Total Renda Fixa	100,00%	40.131.875,75	76,67%	15,59%	72,96%	127,51%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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 I, Alínea 'a'	30,00%	452.119,88	0,86%	0,00%	0,00%	1,66%	416.833,38
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	4.829.632,90	9,23%	3,65%	18,24%	20,00%	5.639.683,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.570.392,87	6,82%	3,09%	8,10%	10,00%	1.664.265,35
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	8.852.145,65	16,91%	6,74%	26,34%	31,66%	

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%	0,35%	5,00%	2.617.329,11
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.362.560,82	6,42%	0,00%	0,35%	5,00%	-745.231,71
Total Exterior	10,00%	3.362.560,82	6,42%	0,00%	0,70%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.469.609,60	48,66	0,00
CAIXA DTVM	17.054.392,96	32,58	-
SICREDI	6.757.154,53	12,91	0,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.256.296,77	4,31	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	799.849,11	1,53	0,01
PETRA CAPITAL	9.279,25	0,02	0,00

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	61,50	71,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	4,07	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	0,02
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	18,24	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	3,09	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

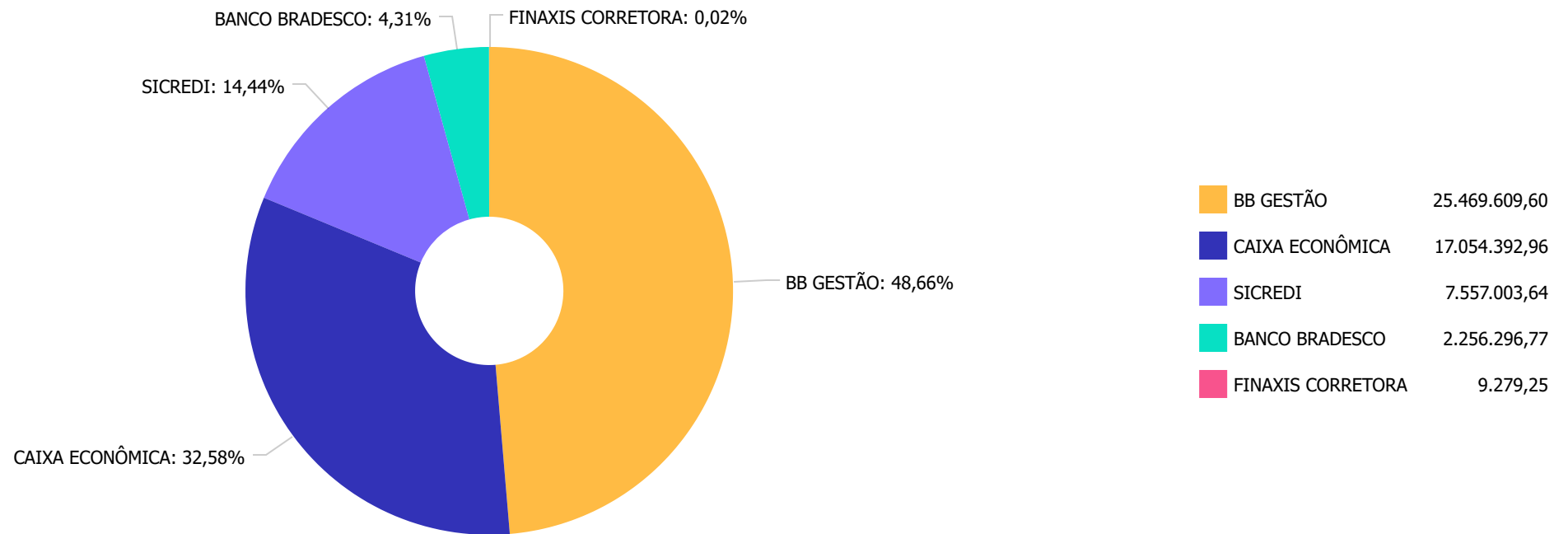
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2021 - RENDA FIXA

	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%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,72%	13,57%	4,83%	8,88%	17,26%	29,10%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	-0,54%	1,23%	0,23%	0,83%	1,78%	5,91%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	-1,24%	1,22%	-0,10%	0,49%	4,43%	10,39%	-	-
IMA-B (Benchmark)	-2,54%	-4,79%	-3,73%	-2,67%	1,83%	0,81%	-	-
CDI (Benchmark)	0,48%	3,00%	1,35%	2,29%	3,32%	6,65%	-	-
IPCA (Benchmark)	1,25%	8,24%	3,32%	5,73%	10,67%	15,01%	-	-

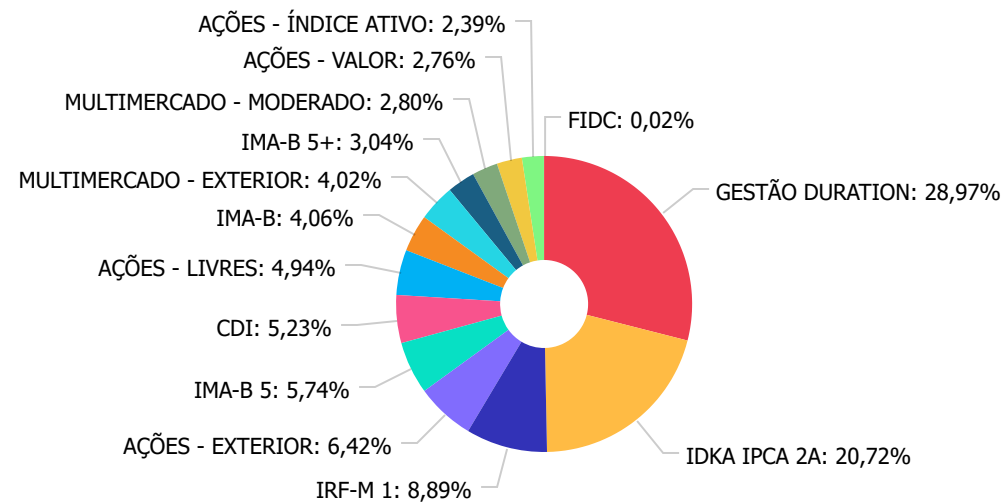
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,48%	3,00%	1,35%	2,29%	3,32%	6,65%	-	-
Ibovespa (Benchmark)	-6,74%	-13,04%	-15,02%	-12,95%	10,16%	-3,47%	-	-
IBX-50 (Benchmark)	-6,27%	-12,20%	-16,31%	-13,99%	11,64%	-2,23%	-	-
S&P 500 (Benchmark)	6,91%	22,61%	4,78%	10,15%	40,84%	51,61%	-	-

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



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

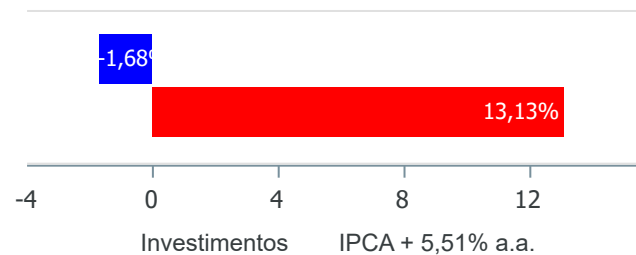


■ GESTÃO DURATION	15.165.711,98	■ IDKA IPCA 2A	10.844.338,56	■ IRF-M 1	4.652.650,69	■ AÇÕES - EXTERIOR	3.362.560,82
■ IMA-B 5	3.003.631,91	■ CDI	2.740.042,15	■ AÇÕES - LIVRES	2.586.266,92	■ IMA-B	2.125.286,21
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	2.104.503,84	■ IMA-B 5+	1.590.935,00	■ MULTIMERCADO - MODERADO	1.465.889,03	■ AÇÕES - VALOR	1.443.516,87
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.251.968,99	■ FIDC	9.279,25				

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	51.740.986,75	0,00	0,00	51.399.638,00	-341.348,75	-341.348,75	-0,66%	-0,66%	0,68%	0,68%	-97,35%	2,08%
Fevereiro	51.399.638,00	43.037,95	42.619,61	50.778.908,62	-621.147,72	-962.496,47	-1,21%	-1,86%	1,25%	1,93%	-96,22%	2,26%
Março	50.778.908,62	23.605.445,68	23.195.893,91	51.418.989,24	230.528,85	-731.967,62	0,45%	-1,42%	1,43%	3,39%	-41,88%	2,56%
Abril	51.418.989,24	5.800.646,79	5.614.360,88	52.031.545,44	426.270,29	-305.697,33	0,83%	-0,60%	0,74%	4,15%	-14,56%	1,75%
Maio	52.031.545,44	154.392,83	0,00	52.525.319,37	339.381,10	33.683,77	0,65%	0,04%	1,28%	5,48%	0,77%	1,58%
Junho	52.525.319,37	5.182.022,48	5.232.700,17	52.415.831,49	-58.810,19	-25.126,42	-0,11%	-0,07%	0,98%	6,52%	-1,07%	1,74%
Julho	52.415.831,49	1.018.233,71	1.018.233,71	52.250.512,89	-165.318,60	-190.445,02	-0,32%	-0,38%	1,43%	8,05%	-4,78%	2,12%
Agosto	52.250.512,89	2.050.016,96	2.437.531,30	51.622.357,29	-240.641,26	-431.086,28	-0,46%	-0,84%	1,34%	9,50%	-8,88%	2,43%
Setembro	51.622.357,29	1.124.905,77	0,00	52.543.356,17	-203.906,89	-634.993,17	-0,39%	-1,23%	1,61%	11,26%	-10,89%	2,53%
Outubro	52.543.356,17	46.119,30	0,00	52.346.582,22	-242.893,25	-877.886,42	-0,46%	-1,68%	1,68%	13,13%	-12,81%	3,03%

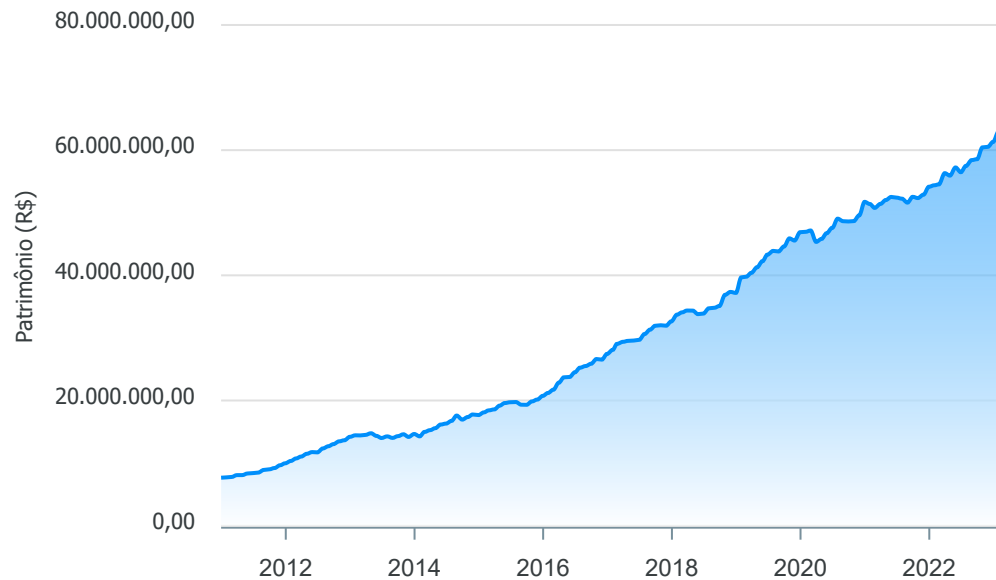
Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



- 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 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.567.237,00	0,00	0,00	1.590.935,00	23.698,00	1,51%	1,51%	0,23%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	386.917,51	0,00	0,00	388.863,07	1.945,56	0,50%	0,50%	0,08%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	711.394,40	0,00	0,00	714.872,38	3.477,98	0,49%	0,49%	0,05%
BB VIP FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.628.445,09	0,00	0,00	1.636.306,70	7.861,61	0,48%	0,48%	0,04%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.060.605,06	0,00	0,00	1.061.232,09	627,03	0,06%	0,06%	0,50%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	9.295,06	0,00	0,00	9.279,25	-15,81	-0,17%	-0,17%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	4.671.039,70	0,00	0,00	4.652.650,69	-18.389,01	-0,39%	-0,39%	0,74%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.923.277,48	0,00	0,00	4.890.723,29	-32.554,19	-0,66%	-0,66%	0,96%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.272.558,03	0,00	0,00	2.256.296,77	-16.261,26	-0,72%	-0,72%	1,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.020.380,85	0,00	0,00	6.957.459,83	-62.921,02	-0,90%	-0,90%	1,43%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.838.131,90	0,00	0,00	5.764.994,17	-73.137,73	-1,25%	-1,25%	1,89%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.042.415,43	0,00	0,00	3.003.631,91	-38.783,52	-1,27%	-1,27%	2,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.145.841,52	0,00	0,00	5.079.344,39	-66.497,13	-1,29%	-1,29%	1,97%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.181.159,63	0,00	0,00	2.125.286,21	-55.873,42	-2,56%	-2,56%	3,57%
Total Renda Fixa	40.458.698,66	0,00	0,00	40.131.875,75	-326.822,91	-0,81%		1,42%

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
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.146.523,59	0,00	0,00	1.088.940,39	-57.583,20	-5,02%	-5,02%	10,48%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.528.201,80	0,00	0,00	1.443.516,87	-84.684,93	-5,54%	-5,54%	11,11%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	851.736,33	0,00	0,00	799.849,11	-51.887,22	-6,09%	-6,09%	11,86%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	484.282,62	0,00	0,00	452.119,88	-32.162,74	-6,64%	-6,64%	11,61%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1.636.376,55	0,00	0,00	1.497.326,53	-139.050,02	-8,50%	-8,50%	12,19%
Total Renda Variável	5.647.120,89	0,00	0,00	5.281.752,78	-365.368,11	-6,47%		11,44%

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 GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.998.226,69	46.119,30	0,00	3.362.560,82	318.214,83	10,45%	10,56%	7,50%
Total Exterior	2.998.226,69	46.119,30	0,00	3.362.560,82	318.214,83	10,45%		7,50%

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 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria 1.467, de 02 de junho de 2022. e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 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.

