

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2021



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2021)

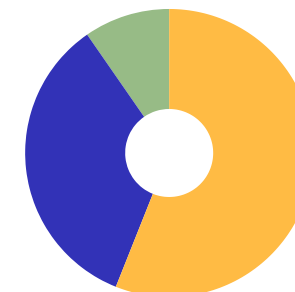
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			60.362.317,82	10,72%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	13.196.162,50	2,34%	1.026	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	14.683.088,31	2,61%	782	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	50.341.259,63	8,94%	1.061	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	65.041.048,54	11,55%	1.021	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	15.588.456,73	2,77%	298	1,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	37.216.473,10	6,61%	844	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	235,15	0,00%	1.240	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	20.203.069,39	3,59%	8.166	2,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	13.813.884,20	2,45%	112	1,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.464.675,99	0,26%	841	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	19.224.196,54	3,41%	101	2,86%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	725.720,72	0,13%	28	1,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	3.007.219,70	0,53%	33	2,07%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	D+1260	Não há	0,01	0,00%	13	100,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	784.880,87	0,14%	70	1,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	20.750.641,34	3,68%	2.276	2,16%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	20.348.303,69	3,61%	27.327	1,56%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	2.517.701,32	0,45%	148	0,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	20.007.593,08	3,55%	35.289	0,58%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	17.473.976,88	3,10%	51	2,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	11.785.272,97	2,09%	110	1,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	12.668.640,06	2,25%	2.360	0,89%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	16.916.304,83	3,00%	4.126	5,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	11.520.691,01	2,05%	6.702	3,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	16.339.944,49	2,90%	19.656	0,46%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	17.241.091,81	3,06%	1.265	0,75%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	16.223.919,81	2,88%	63.311	0,66%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL FLORESTAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	756.307,23	0,13%	17	2,71%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	762.961,55	0,14%	21	0,56%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.748.025,94	0,84%	28	3,47%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	2.338.324,53	0,42%		1,55%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	10.515.511,92	1,87%	8.567	1,60%	Artigo 9º, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	14.281.025,85	2,54%	14.627	0,93%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	16.695.009,78	2,96%	13.958	0,79%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	12.861.443,10	2,28%	518	0,34%	Artigo 9º, Inciso III
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	889.083,22	0,16%		0,47%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			563.294.463,61				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	60.362.317,82	10,72%	0,00%	0,50%	50,00%	221.284.913,99
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	216.269.793,35	38,39%	15,00%	43,50%	90,00%	290.695.223,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	28.164.723,18
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	50,00%	35.228.477,45	6,25%	2,00%	8,00%	40,00%	190.089.307,99
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	10,00%	3.792.100,58	0,67%	0,00%	2,00%	5,00%	24.372.622,60
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	28.164.723,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	28.164.723,18
Total Renda Fixa	100,00%	315.652.689,20	56,04%	17,00%	54,00%	200,00%	



REDA FIXA 315.652.689,20

REDA VARIÁVEL 193.288.783,76

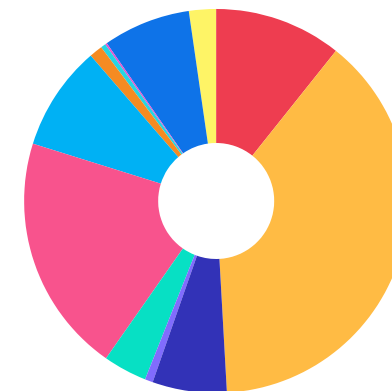
EXTERIOR 54.352.990,65

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!

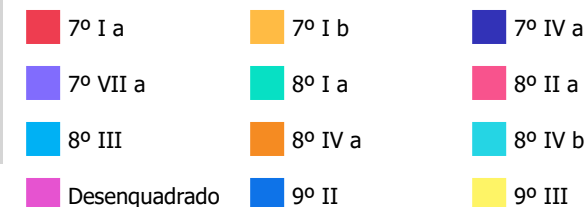


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	40,00%	20.750.641,34	3,68%	0,00%	5,00%	10,00%	35.578.805,02
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	28.164.723,18
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	30,00%	113.238.483,84	20,10%	7,00%	25,00%	30,00%	55.749.855,24
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	56.329.446,36
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	49.804.956,11	8,84%	0,00%	3,00%	10,00%	6.524.490,25
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.267.294,72	1,11%	0,00%	2,00%	5,00%	21.897.428,46
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	10,00%	2.338.324,53	0,42%	0,00%	1,00%	5,00%	25.826.398,65
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	28.164.723,18
Desenquadrado - RV	0,00%	889.083,22	0,16%	0,00%	0,00%	0,00%	-889.083,22
Total Renda Variável	40,00%	193.288.783,76	34,31%	7,00%	36,00%	80,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	41.491.547,55	7,37%	0,00%	8,00%	10,00%	14.837.898,81
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	12.861.443,10	2,28%	0,00%	2,00%	5,00%	15.303.280,08
Total Exterior	10,00%	54.352.990,65	9,65%	0,00%	10,00%	15,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	201.371.238,05	35,75	0,63
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	68.978.195,84	12,25	0,00
ITAÚ UNIBANCO	68.258.154,40	12,12	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	60.362.317,82	10,72	-
WESTERN ASSET	36.426.989,20	6,47	0,07
XP ASSET MANAGEMENT	24.796.537,77	4,40	0,11
ITAÚ DTVM	17.473.976,88	3,10	0,00
SOMMA INVESTIMENTOS	16.916.304,83	3,00	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	16.695.009,78	2,96	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	13.813.884,20	2,45	0,00
NAVI CAPITAL	12.668.640,06	2,25	0,88
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	11.520.691,01	2,05	0,04
GRAPHEN INVESTIMENTOS	6.856.145,82	1,22	3,49
KPTL	4.748.025,94	0,84	1,40
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.519.268,78	0,27	0,30
CADENCE GESTORA	889.083,22	0,16	-
PLURAL	0,01	0,00	0,00

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 '	60.362.317,82	10,72	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	216.269.793,35	38,39	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	35.228.477,45	6,25	2,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	3.792.100,58	0,67	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	20.750.641,34	3,68	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	113.238.483,84	20,10	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	49.804.956,11	8,84	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	6.267.294,72	1,11	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	2.338.324,53	0,42	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	41.491.547,55	7,37	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	12.861.443,10	2,28	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,51%	4,11%	2,12%	1,88%	5,91%	14,44%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,43%	3,91%	2,19%	2,36%	5,50%	13,43%	1,11%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,42%	3,91%	2,18%	2,03%	5,63%	13,50%	1,10%	0,03%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,49%	16,16%	5,10%	9,50%	18,43%	32,11%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,66%	-0,94%	1,16%	1,31%	-0,46%	-6,02%	1,14%	0,03%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,19%	-6,81%	-5,27%	-6,47%	-6,88%	-28,01%	-	0,07%
IMA-B 5+ (Benchmark)	4,47%	-6,23%	-0,84%	-2,98%	0,81%	1,50%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,35%	-6,68%	-1,07%	-3,40%	0,37%	0,71%	6,09%	0,11%
120% do CDI (Benchmark)	0,70%	4,34%	1,82%	3,15%	4,55%	8,30%	-	-
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,79%	2,03%	0,65%	1,42%	2,35%	6,40%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,78%	1,84%	0,62%	1,32%	2,13%	5,96%	0,32%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	2,50%	3,75%	2,25%	2,30%	5,65%	13,47%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,47%	3,52%	2,19%	2,18%	5,40%	12,88%	1,20%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2,47%	3,48%	2,16%	2,10%	5,35%	12,86%	1,23%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	2,51%	-0,80%	1,33%	0,14%	2,42%	10,84%	1,29%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	3,47%	-1,49%	0,70%	-0,35%	3,30%	6,93%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3,40%	-2,50%	0,46%	-0,71%	2,32%	5,73%	3,43%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,44%	-1,74%	0,63%	-0,51%	3,02%	6,30%	3,61%	0,07%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3,89%	-1,55%	0,55%	-0,24%	3,31%	8,02%	3,88%	0,08%
CDI (Benchmark)	0,59%	3,60%	1,51%	2,62%	3,77%	6,87%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,62%	3,81%	1,66%	2,94%	4,19%	6,69%	0,06%	0,01%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-0,72%	-2,95%	-1,46%	-2,63%	-1,95%	-4,47%	1,38%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,75%	19,59%	5,93%	11,28%	22,27%	40,82%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,12%	1,97%	-0,33%	-0,72%	1,99%	-	-	0,04%

S&P 500 (Benchmark)	-0,83%	21,59%	0,98%	8,63%	26,10%	45,40%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-0,50%	25,55%	2,19%	11,24%	29,56%	44,52%	7,05%	0,11%

IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	1,64%	18,12%	5,58%	10,52%	20,62%	37,05%	-	-
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,11%	-0,96%	-0,27%	-0,51%	-1,10%	-	0,06%	0,00%

Ibovespa (Benchmark)	-1,53%	-14,37%	-14,20%	-19,25%	-6,41%	-5,84%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-2,06%	-18,18%	-16,56%	-22,40%	-11,33%	-9,51%	11,33%	0,18%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-5,67%	-24,11%	-22,68%	-27,10%	-18,27%	-27,30%	12,64%	0,20%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-2,50%	-12,70%	-14,66%	-20,27%	-6,49%	-11,85%	11,15%	0,18%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-1,49%	-9,49%	-10,16%	-15,14%	-0,06%	13,16%	9,51%	0,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-2,76%	-17,42%	-21,17%	-23,80%	-10,84%	-28,31%	11,99%	0,21%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,08%	-7,67%	-12,43%	-15,13%	2,82%	4,09%	12,17%	0,21%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,44%	-9,39%	-14,82%	-19,43%	-3,68%	-6,80%	9,97%	0,16%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-0,12%	-1,47%	-0,37%	-0,77%	-3,50%	-5,00%	0,00%	0,00%

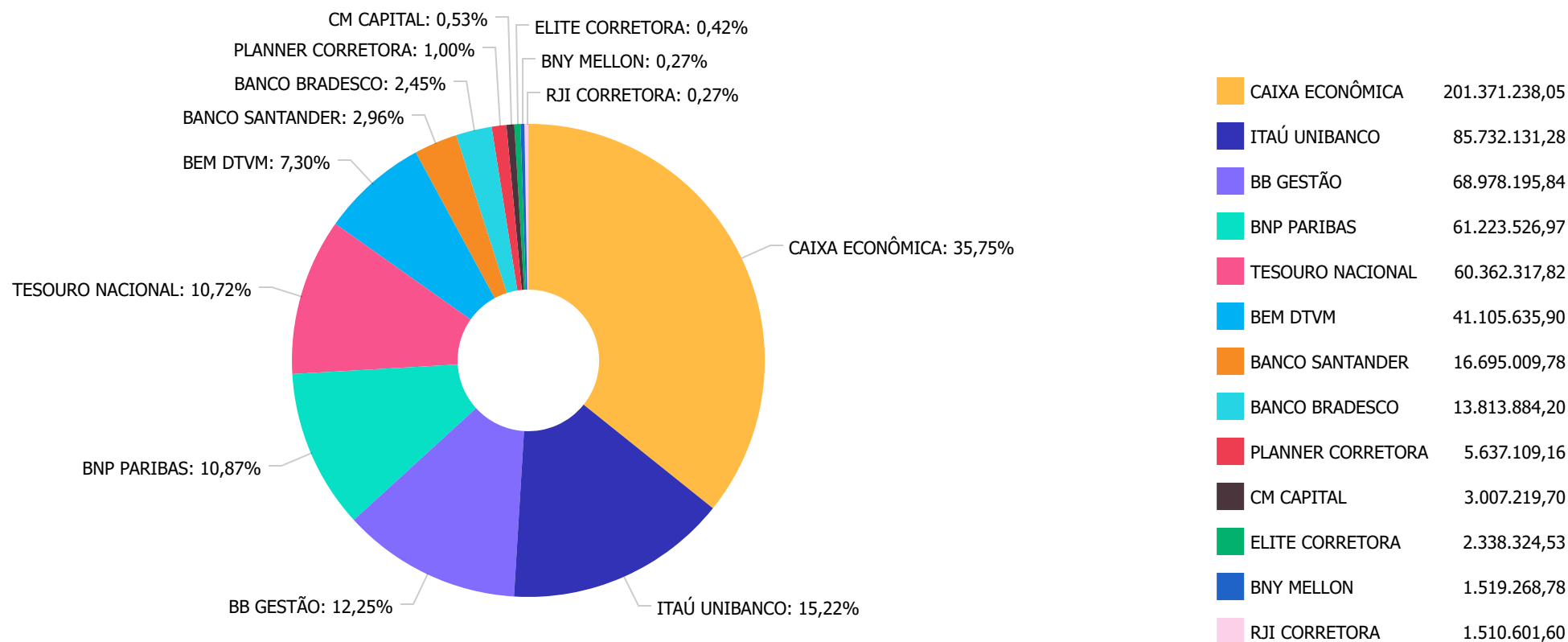
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
OSASCO PROPERTIES FII	-1,03%	2,36%	-1,16%	-1,08%	2,21%	-54,47%	-	-
BRASIL FLORESTAL FICFIP	-0,13%	-1,20%	-0,34%	-0,65%	-1,37%	-	-	0,00%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,49%	25,83%	2,15%	11,27%	29,78%	43,53%	7,09%	0,11%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,52%	-0,16%	-10,02%	-17,47%	6,32%	13,57%	10,18%	0,19%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-1,77%	-14,48%	-15,61%	-21,00%	-6,99%	-5,92%	10,88%	0,18%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-0,51%	25,77%	2,15%	11,20%	29,61%	45,79%	7,08%	0,11%

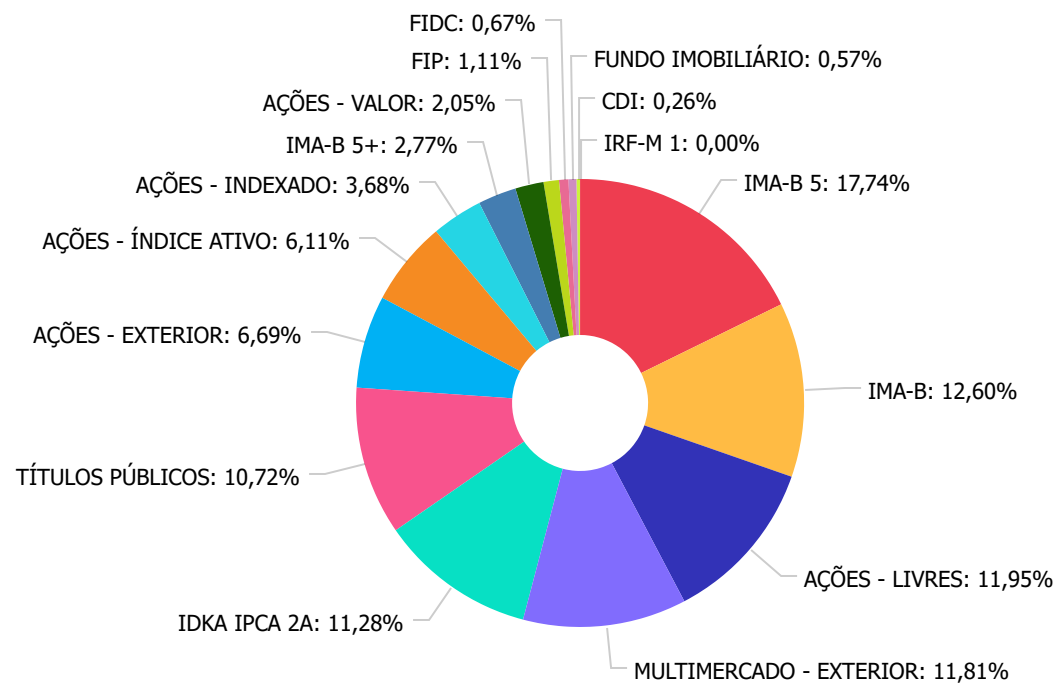
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,70%	24,70%	7,89%	11,96%	26,57%	80,03%	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	-2,01%	22,57%	7,10%	10,92%	23,15%	93,41%	7,81%	0,12%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,89%	28,32%	9,66%	17,02%	29,21%	95,10%	9,33%	0,14%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	-2,83%	10,11%	4,97%	6,49%	10,30%	105,87%	12,47%	0,12%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-3,84%	12,92%	-3,63%	6,59%	18,86%	-	8,05%	0,14%

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



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



IMA-B 5	99.927.206,24
IMA-B	70.980.274,56
AÇÕES - LIVRES	67.327.511,12
MULTIMERCADO - EXTERIOR	66.499.965,89
IDKA IPCA 2A	63.537.422,13
TÍTULOS PÚBLICOS	60.362.317,82
AÇÕES - EXTERIOR	37.657.980,87
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	34.390.281,71
AÇÕES - INDEXADO	20.750.641,34
IMA-B 5+	15.588.456,73
AÇÕES - VALOR	11.520.691,01
FIP	6.267.294,72
FIDC	3.792.100,58
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.227.407,75
CDI	1.464.675,99
IRF-M 1	235,15

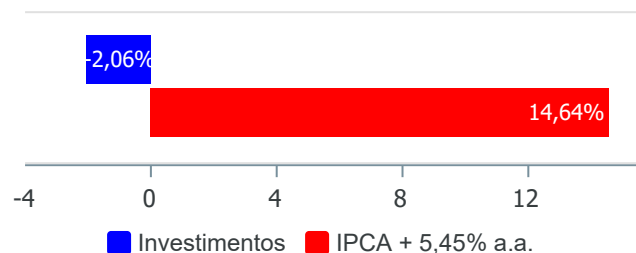
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2021)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	28/10/2021	1.449	3977,478261	4.159,180593	5.763.366,00	6.026.652,68	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	30/11/2021	1.387	4169,633376	4.159,180593	5.783.281,49	5.768.783,48	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	17/11/2021	303	4.128,989331	4.159,180593	1.251.083,77	1.260.231,72	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	06/12/2021	1.452	4200,155373	4.159,180593	6.098.625,60	6.039.130,22	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	31/07/2019	414	4.824,512198	4.164,684385	1.997.348,05	1.724.179,34	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2019	7	4.995,267412	4.164,684385	34.966,87	29.152,79	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	03/08/2021	1.293	4563,054091	4.164,684385	5.900.028,94	5.384.936,91	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	13/09/2021	9.500	4428,231791	4.164,684385	42.068.202,01	39.564.501,66	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/09/2021	145	4428,231791	4.164,684385	642.093,61	603.879,24	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	512.952.614,29	4.945.695,25	0,00	513.893.154,64	-4.005.154,90	-4.005.154,90	-0,77%	-0,77%	0,67%	0,67%	-114,89%	4,38%
Fevereiro	513.893.154,64	6.448.247,79	1.003.800,52	513.031.226,96	-6.306.374,95	-10.311.529,85	-1,21%	-1,98%	1,24%	1,92%	-102,79%	4,20%
Março	513.031.226,96	116.168.816,36	112.295.101,39	523.370.005,29	6.465.063,36	-3.846.466,49	1,25%	-0,75%	1,42%	3,37%	-22,31%	4,86%
Abril	523.370.005,29	66.412.997,51	60.037.378,76	536.928.524,22	7.182.900,18	3.336.433,69	1,36%	0,59%	0,73%	4,13%	14,37%	3,62%
Mai	536.928.524,22	7.921.199,17	2.562.230,39	552.663.619,47	10.376.126,47	13.712.560,16	1,91%	2,52%	1,28%	5,46%	46,12%	4,22%
Junho	552.663.619,47	1.059.601,75	482.323,30	554.943.073,91	1.702.175,99	15.414.736,15	0,31%	2,83%	0,98%	6,49%	43,67%	3,31%
Julho	554.943.073,91	12.844.816,18	987.327,50	562.576.164,83	-4.224.397,76	11.190.338,39	-0,75%	2,07%	1,43%	8,01%	25,81%	4,27%
Agosto	562.576.164,83	12.180.164,49	6.448.943,08	564.403.650,41	-3.903.735,83	7.286.602,56	-0,69%	1,37%	1,34%	9,46%	14,45%	4,40%
Setembro	564.403.650,41	89.391.887,53	85.013.586,47	558.704.107,53	-10.077.843,94	-2.791.241,38	-1,77%	-0,43%	1,61%	11,22%	-3,83%	5,57%
Outubro	558.704.107,53	8.549.804,59	578.600,34	557.887.395,92	-8.787.915,86	-11.579.157,24	-1,55%	-1,97%	1,68%	13,08%	-15,09%	6,29%
Novembro	557.887.395,92	7.583.472,36	1.658.181,25	563.294.463,61	-518.223,42	-12.097.380,66	-0,09%	-2,06%	1,38%	14,64%	-14,10%	5,84%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



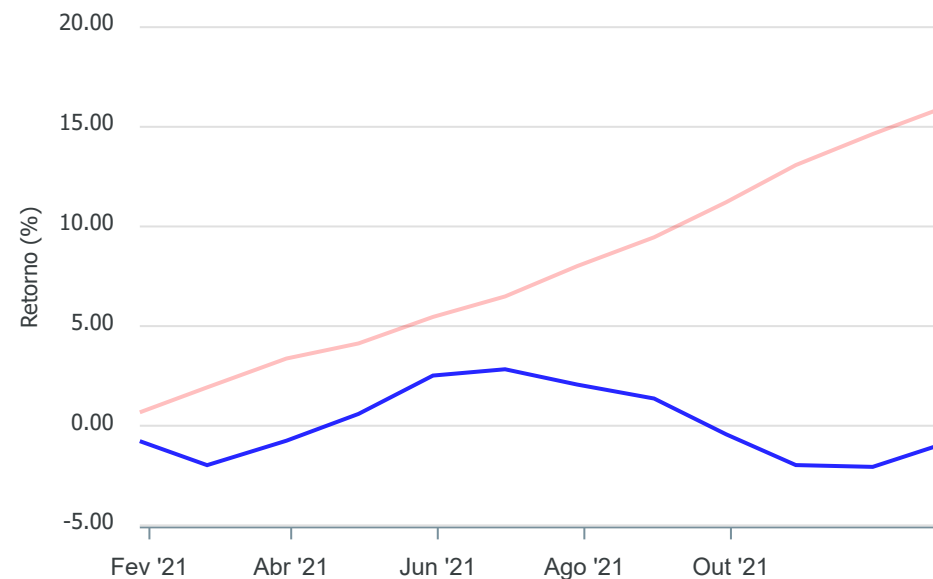
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Novembro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	14.938.127,98	0,00	0,00	15.588.456,73	650.328,75	4,35%	4,35%	6,09%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	18.504.691,03	0,00	0,00	19.224.196,54	719.505,51	3,89%	3,89%	3,88%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	35.979.054,18	0,00	0,00	37.216.473,10	1.237.418,92	3,44%	3,44%	3,61%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	13.359.396,30	0,00	0,00	13.813.884,20	454.487,90	3,40%	3,40%	3,43%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	19.708.425,96	0,00	0,00	20.203.069,39	494.643,43	2,51%	2,51%	1,29%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14.328.709,25	0,00	0,00	14.683.088,31	354.379,06	2,47%	2,47%	1,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	63.474.621,98	0,00	0,00	65.041.048,54	1.566.426,56	2,47%	2,47%	1,20%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	12.883.206,08	0,00	0,00	13.196.162,50	312.956,42	2,43%	2,43%	1,11%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	49.153.621,77	0,00	0,00	50.341.259,63	1.187.637,86	2,42%	2,42%	1,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	233,33	0,00	0,00	235,15	1,82	0,78%	0,78%	0,32%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	779.743,55	0,00	0,00	784.880,87	5.137,32	0,66%	0,66%	1,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.311.979,21	549.106,68	406.460,63	1.464.675,99	10.050,73	0,54%	0,62%	0,06%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.012.831,84	0,00	0,00	3.007.219,70	-5.612,14	-0,19%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	730.998,56	0,00	0,00	725.720,72	-5.277,84	-0,72%	-0,72%	1,38%
TÍTULOS PÚBLICOS	57.965.003,09	7.034.365,68	1.251.720,62	60.362.317,82	-3.385.330,33	-5,21%	-	-
Total Renda Fixa	306.130.644,12	7.583.472,36	1.658.181,25	315.652.689,20	3.596.753,97	1,15%		2,16%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	12.410.157,08	0,00	0,00	12.668.640,06	258.482,98	2,08%	2,08%	12,17%
OSASCO PROPERTIES FII	889.083,22	0,00	0,00	889.083,22	0,00	0,00%	-1,03%	-
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	763.809,23	0,00	0,00	762.961,55	-847,68	-0,11%	-0,11%	0,06%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	4.753.527,10	0,00	0,00	4.748.025,94	-5.501,16	-0,12%	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.341.049,16	0,00	0,00	2.338.324,53	-2.724,63	-0,12%	-0,12%	0,00%
BRASIL FLORESTAL FICFIP	757.307,00	0,00	0,00	756.307,23	-999,77	-0,13%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	16.420.400,20	0,00	0,00	16.339.944,49	-80.455,71	-0,49%	-0,49%	7,09%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	16.306.109,29	0,00	0,00	16.223.919,81	-82.189,48	-0,50%	-0,50%	7,05%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	17.329.305,78	0,00	0,00	17.241.091,81	-88.213,97	-0,51%	-0,51%	7,08%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.530.947,57	0,00	0,00	2.517.701,32	-13.246,25	-0,52%	-0,52%	10,18%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	20.300.765,28	0,00	0,00	20.007.593,08	-293.172,20	-1,44%	-1,44%	9,97%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	20.656.188,60	0,00	0,00	20.348.303,69	-307.884,91	-1,49%	-1,49%	9,51%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	21.124.955,80	0,00	0,00	20.750.641,34	-374.314,46	-1,77%	-1,77%	10,88%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	17.841.688,17	0,00	0,00	17.473.976,88	-367.711,29	-2,06%	-2,06%	11,33%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	17.350.699,54	0,00	0,00	16.916.304,83	-434.394,71	-2,50%	-2,50%	11,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	12.120.146,28	0,00	0,00	11.785.272,97	-334.873,31	-2,76%	-2,76%	11,99%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	12.213.368,19	0,00	0,00	11.520.691,01	-692.677,18	-5,67%	-5,67%	12,64%
Total Renda Variável	196.109.507,49	0,00	0,00	193.288.783,76	-2.820.723,73	-1,44%		9,76%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	12.977.208,05	0,00	0,00	12.861.443,10	-115.764,95	-0,89%	-0,89%	9,33%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	17.037.429,75	0,00	0,00	16.695.009,78	-342.419,97	-2,01%	-2,01%	7,81%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	14.697.362,60	0,00	0,00	14.281.025,85	-416.336,75	-2,83%	-2,83%	12,47%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	10.935.243,91	0,00	0,00	10.515.511,92	-419.731,99	-3,84%	-3,84%	8,05%
Total Exterior	55.647.244,31	0,00	0,00	54.352.990,65	-1.294.253,66	-2,33%		9,44%

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.