

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

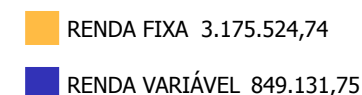
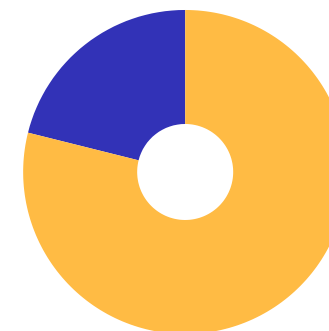
em setembro e 3º trimestre de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	624.023,04	15,51%	1.014	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	737.033,96	18,31%	770	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	400.925,60	9,96%	1.140	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	137.870,49	3,43%	1.057	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	134.770,24	3,35%	1.013	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	461.004,12	11,45%	800	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	679.273,31	16,88%	768	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	623,98	0,02%	16.102	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	452.861,80	11,25%	2.705	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	338.653,95	8,41%	196	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	57.616,00	1,43%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			4.024.656,49				

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

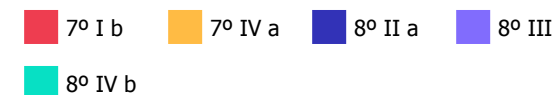
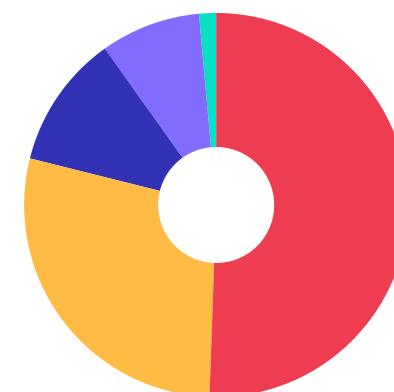
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	2.034.623,33	50,55%	10,12%	48,59%	70,00%	782.636,21
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	1.140.901,41	28,35%	4,57%	18,83%	40,00%	468.961,19
Total Renda Fixa	100,00%	3.175.524,74	78,90%	14,69%	67,42%	110,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (REDA 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%	452.861,80	11,25%	2,32%	13,58%	20,00%	352.069,50
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	338.653,95	8,41%	5,00%	9,00%	10,00%	63.811,70
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	57.616,00	1,43%	0,00%	5,00%	5,00%	143.616,82
Total Renda Variável	30,00%	849.131,75	21,10%	7,32%	27,58%	35,00%	

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%	2,50%	5,00%	201.232,82
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	201.232,82
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.693.775,78	91,78	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	330.880,71	8,22	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 '	2.034.623,33	50,55	10,12	70,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.140.901,41	28,35	4,57	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	452.861,80	11,25	13,58	20,00
Artigo 8º, Inciso III	338.653,95	8,41	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	57.616,00	1,43	0,00	5,00
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

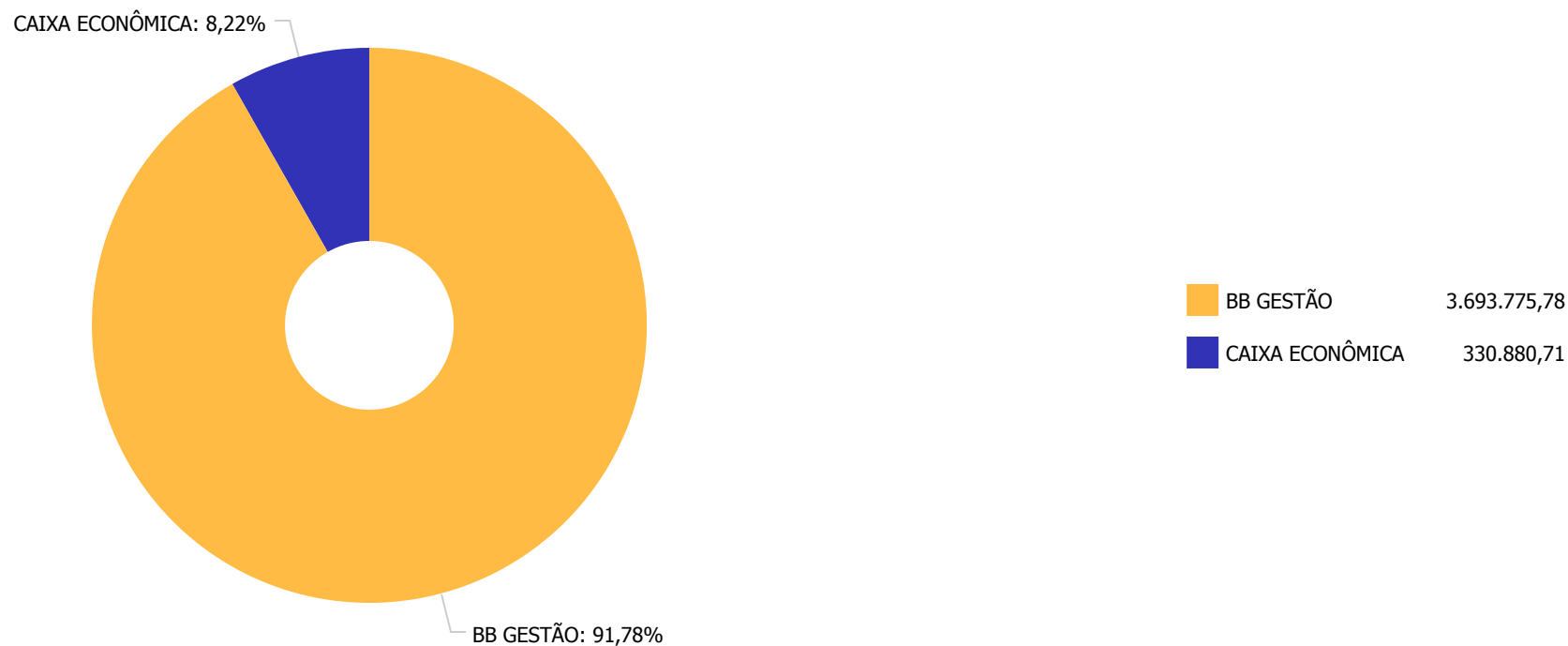
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,40%	1,78%	0,96%	1,65%	2,49%	7,15%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,37%	1,53%	0,87%	1,48%	2,16%	6,42%	0,30%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,00%	2,48%	1,18%	2,64%	5,95%	13,62%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,98%	2,29%	1,11%	2,49%	5,70%	13,04%	0,82%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98%	2,30%	1,13%	2,53%	5,69%	13,00%	0,81%	0,02%
CDI (Benchmark)	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,46%	2,64%	1,31%	2,13%	3,23%	6,30%	0,03%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,35%	1,66%	0,90%	1,43%	1,88%	4,33%	0,01%	0,00%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,26%	1,11%	0,68%	1,04%	1,15%	1,44%	0,01%	0,00%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	2,74%	1,30%	2,74%	6,05%	13,77%	0,73%	0,02%

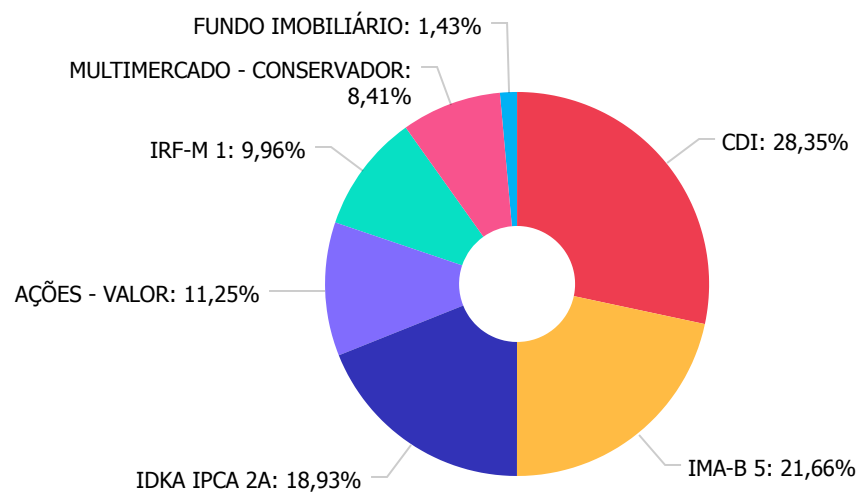
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-6,57%	-6,75%	-12,48%	-4,85%	17,31%	5,95%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,52%	-2,28%	-6,51%	0,33%	29,38%	17,40%	12,52%	0,24%
CDI (Benchmark)	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,04%	1,59%	0,32%	1,53%	3,53%	6,08%	0,63%	0,02%
IFIX (Benchmark)	-1,24%	-5,38%	-1,42%	-4,61%	-2,83%	1,17%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-2,01%	-47,37%	-14,03%	-27,61%	-61,07%	-35,12%	6,43%	0,23%

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



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

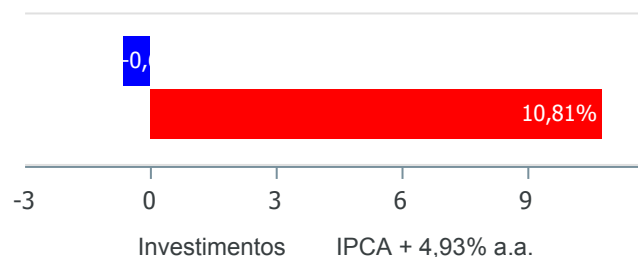


CDI	1.140.901,41
IMA-B 5	871.804,20
IDKA IPCA 2A	761.893,53
AÇÕES - VALOR	452.861,80
IRF-M 1	400.925,60
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	338.653,95
FUNDO IMOBILIÁRIO	57.616,00

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	2.596.488,16	737.964,02	756.652,80	2.540.880,05	-36.919,33	-36.919,33	-1,42%	-1,42%	0,63%	0,63%	-224,41%	2,49%
Fevereiro	2.540.880,05	873.855,08	680.749,10	2.696.691,85	-37.294,18	-74.213,51	-1,36%	-2,77%	1,21%	1,85%	-149,66%	2,72%
Março	2.696.691,85	1.392.887,61	1.199.683,84	2.925.263,24	35.367,62	-38.845,89	1,22%	-1,58%	1,37%	3,25%	-48,54%	2,47%
Abril	2.925.263,24	860.503,24	668.991,83	3.135.279,40	18.504,75	-20.341,14	0,59%	-0,99%	0,69%	3,96%	-25,03%	1,53%
Maio	3.135.279,40	1.032.421,44	862.869,50	3.335.503,41	30.672,07	10.330,93	0,93%	-0,07%	1,24%	5,25%	-1,40%	1,69%
Junho	3.335.503,41	637.049,49	468.043,83	3.496.460,81	-8.048,26	2.282,67	-0,23%	-0,30%	0,93%	6,23%	-4,86%	1,61%
Julho	3.496.460,81	1.430.855,04	1.251.152,13	3.660.636,41	-15.527,31	-13.244,64	-0,42%	-0,72%	1,39%	7,70%	-9,40%	1,75%
Agosto	3.660.636,41	1.506.344,60	1.326.123,38	3.837.659,66	-3.197,97	-16.442,61	-0,08%	-0,81%	1,29%	9,10%	-8,87%	1,45%
Setembro	3.837.659,66	771.385,34	590.988,51	4.024.656,49	6.600,00	-9.842,61	0,16%	-0,64%	1,57%	10,81%	-5,96%	1,91%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

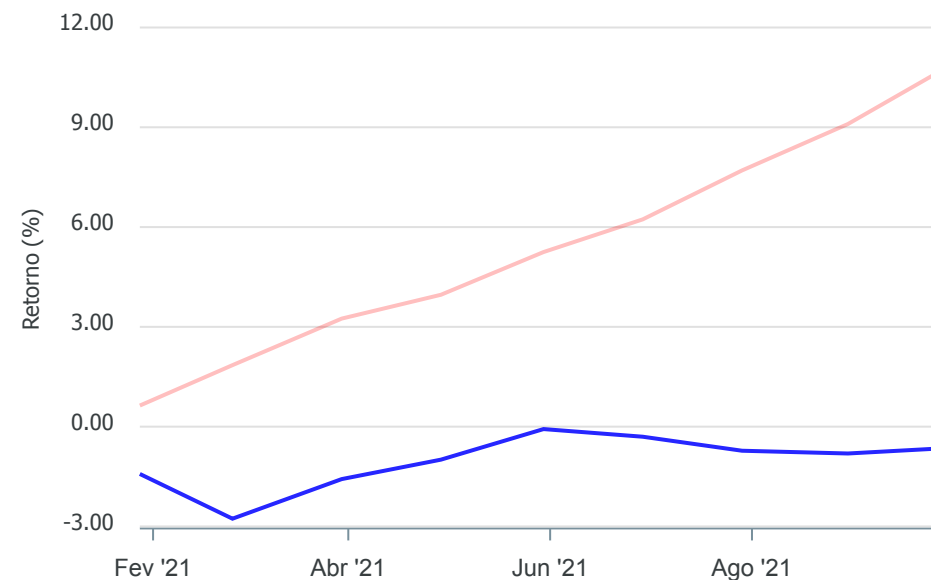
Evolução do Patrimônio



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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	136.399,67	0,00	0,00	137.870,49	1.470,82	1,08%	1,08%	0,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	133.460,91	0,00	0,00	134.770,24	1.309,33	0,98%	0,98%	0,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	518.662,93	100.000,00	0,00	624.023,04	5.360,11	0,87%	1,03%	0,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	503.169,50	228.152,85	0,00	737.033,96	5.711,61	0,78%	0,98%	0,82%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	825.988,08	0,00	150.000,00	679.273,31	3.285,23	0,40%	0,46%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	399.462,29	0,00	0,00	400.925,60	1.463,31	0,37%	0,37%	0,30%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	311,59	360,00	49,00	623,98	1,39	0,21%	0,26%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	458.307,95	442.872,49	440.939,51	461.004,12	763,19	0,08%	0,35%	0,01%
Total Renda Fixa	2.975.762,92	771.385,34	590.988,51	3.175.524,74	19.364,99	0,61%		0,45%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2021**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	338.520,09	0,00	0,00	338.653,95	133,86	0,04%	0,04%	0,63%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	58.800,00	0,00	0,00	57.616,00	-1.184,00	-2,01%	-2,01%	6,43%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	464.576,65	0,00	0,00	452.861,80	-11.714,85	-2,52%	-2,52%	12,52%
Total Renda Variável	861.896,74	0,00	0,00	849.131,75	-12.764,99	-1,48%		7,36%

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
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	372.967,84	849.494,30	550.000,00	679.273,31	6.811,17	0,56%	1,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	665.384,93	452.379,72	500.000,00	624.023,04	6.258,39	0,56%	1,30%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	630.727,60	620.790,03	520.000,00	737.033,96	5.516,33	0,44%	1,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	587.453,55	0,00	190.000,00	400.925,60	3.472,05	0,59%	0,87%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	182.565,27	1.674.405,01	1.397.656,71	461.004,12	1.690,55	0,09%	0,90%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	136.223,59	0,00	0,00	137.870,49	1.646,90	1,21%	1,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	122.798,34	10.508,48	0,00	134.770,24	1.463,42	1,10%	1,13%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	10.206,71	1.007,44	10.607,31	623,98	17,14	0,15%	0,68%
			Total Renda Fixa		26.875,95	0,85%	

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	337.563,00	0,00	0,00	338.653,95	1.090,95	0,32%	0,32%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	67.016,00	0,00	0,00	57.616,00	-9.400,00	-14,03%	-14,03%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	383.553,98	100.000,00	0,00	452.861,80	-30.692,18	-6,35%	-6,51%
			Total Renda Variável		-39.001,23	-4,39%	

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.