

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2021)

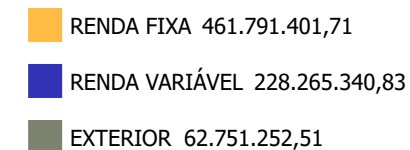
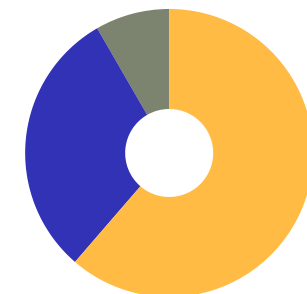
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	46.926.443,61	6,23%	1.026	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	45.895.991,59	6,10%	782	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	107.514.970,50	14,28%	635	1,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	5.293.102,96	0,70%	1.122	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	5.343.438,20	0,71%	92	1,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	33.359.473,58	4,43%	952	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	13.290.165,44	1,77%	298	1,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.138.101,58	0,15%	1.240	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	536.005,66	0,07%	167	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	28.022.138,06	3,72%	8.166	2,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	15.584.275,71	2,07%	47	7,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	106.771.390,97	14,18%	112	10,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	10.002.727,34	1,33%	472	0,61%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	D+1	Não há	24.617.853,46	3,27%	2.649	9,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	7.120.930,05	0,95%	214	1,76%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	150.248,07	0,02%	47	0,37%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	10.224.144,92	1,36%	72	1,66%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	14.682.689,65	1,95%	112	1,39%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	8.152.790,19	1,08%	40	1,90%	Artigo 8º, Inciso I, 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
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.980.922,49	0,66%	12	0,58%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	17.149.586,58	2,28%	7.558	4,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.285.432,52	0,44%	16.093	1,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.976.163,06	0,79%	5.399	1,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	28.294.057,09	3,76%	27.327	2,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	23.594.087,41	3,13%	53.508	1,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	18.183.334,45	2,42%	10.123	6,96%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	13.358.438,24	1,77%	10.753	1,54%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	25.035.237,96	3,33%	5.700	2,50%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	26.507.779,02	3,52%	19.656	0,75%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	38.214.132,53	5,08%	63.311	1,56%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	212.398,04	0,03%	33	1,09%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	6.531,79	0,00%	107	0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	631.759,81	0,08%		0,73%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' '
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	15.557.090,93	2,07%	14.627	1,02%	Artigo 9º - A, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	17.717.836,60	2,35%	13.958	0,84%	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	8.047.987,07	1,07%	511	2,61%	Artigo 9º - A, Inciso II
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	21.428.337,91	2,85%	149.767	0,49%	Artigo 9º - A, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			752.807.995,05				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	752.807.995,05
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	287.319.831,18	38,17%	5,00%	32,50%	100,00%	465.488.163,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	752.807.995,05
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	37.640.399,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	451.684.797,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	451.684.797,03
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	45,00%	164.097.177,53	21,80%	0,00%	21,10%	45,00%	174.666.420,24
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	45,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	301.123.198,02
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	150.561.599,01
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	112.921.199,26
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	112.921.199,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	150.248,08	0,02%	0,00%	0,03%	5,00%	37.490.151,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	10,00%	10.224.144,92	1,36%	0,00%	1,37%	5,00%	27.416.254,83
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	37.640.399,75
Total Renda Fixa	100,00%	461.791.401,71	61,34%	5,00%	55,00%	575,00%	

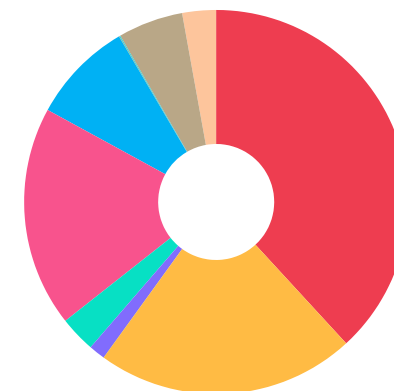


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

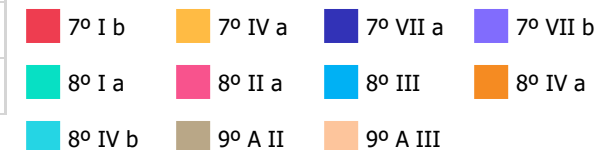


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	35,00%	22.835.479,84	3,03%	0,00%	4,70%	35,00%	240.647.318,43
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	263.482.798,27
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	25,00%	139.857.259,80	18,58%	2,00%	25,00%	25,00%	48.344.738,96
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	25,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	150.561.599,01
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	64.721.911,55	8,60%	0,00%	5,00%	10,00%	10.558.887,96
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	218.929,83	0,03%	0,00%	0,01%	5,00%	37.421.469,92
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	631.759,81	0,08%	0,00%	0,29%	5,00%	37.008.639,94
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	37.640.399,75
Total Renda Variável	35,00%	228.265.340,83	30,32%	2,00%	35,00%	140,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	75.280.799,51
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	41.322.914,60	5,49%	0,00%	6,50%	10,00%	33.957.884,91
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	21.428.337,91	2,85%	0,00%	3,50%	10,00%	53.852.461,60
Total Exterior	10,00%	62.751.252,51	8,34%	0,00%	10,00%	30,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	282.347.831,86	37,51	0,01
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	122.355.666,68	16,25	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	120.519.981,96	16,01	0,37
WESTERN ASSET	119.403.392,01	15,86	0,23
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	36.409.359,79	4,84	0,01
ICATU VANGUARDA	25.035.237,96	3,33	0,06
AZ QUEST INVESTIMENTOS	17.149.586,58	2,28	0,06
XP ASSET MANAGEMENT	15.557.090,93	2,07	0,07
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	8.047.987,07	1,07	0,10
ARX INVESTIMENTOS	4.980.922,49	0,66	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	631.759,81	0,08	0,12
PLURAL	212.398,05	0,03	0,00
VILA RICA CAPITAL	150.248,07	0,02	0,15
PÁTRIA INVESTIMENTOS	6.531,79	0,00	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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)

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
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	0,86%	6,88%	2,36%	4,40%	7,38%	14,42%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,30%	-27,45%	-17,91%	-17,65%	-27,31%	686,87%	-	0,19%

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%

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%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	1,78%	0,62%	1,30%	2,10%	5,73%	0,32%	0,01%

IMA-B 5 (Benchmark)	2,50%	3,75%	2,25%	2,30%	5,65%	13,47%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2,48%	3,56%	2,20%	2,18%	5,43%	13,03%	1,19%	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%
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%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,44%	-1,72%	0,62%	-0,53%	3,04%	6,38%	3,64%	0,07%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3,40%	-2,50%	0,46%	-0,71%	2,32%	5,73%	3,43%	0,07%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3,47%	-6,06%	-0,35%	-2,58%	0,03%	4,22%	3,68%	0,09%

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
CDI (Benchmark)	0,59%	3,60%	1,51%	2,62%	3,77%	6,87%	-	-
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	0,57%	-5,69%	-0,38%	-1,78%	-2,38%	3,63%	0,32%	0,05%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,63%	4,16%	1,74%	2,96%	4,44%	6,74%	0,03%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,95%	9,26%	3,40%	5,86%	10,74%	15,51%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,91%	-0,93%	0,60%	-1,64%	0,38%	6,30%	0,40%	0,03%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,69%	3,20%	2,39%	2,45%	5,14%	12,64%	1,37%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,18%	4,16%	2,36%	2,92%	6,06%	13,28%	0,97%	0,03%
Não Possui (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	900,00%	900,00%	0,00%	-	900,00%	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	4,41%	-6,51%	-1,01%	-3,43%	0,46%	0,26%	6,40%	0,11%

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%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	-0,31%	143,56%	-0,91%	-4,77%	137,69%	-	0,00%	0,03%
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%
IBX-50 (Benchmark)	-1,81%	-13,79%	-14,84%	-20,46%	-5,66%	-4,80%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-2,58%	-14,55%	-15,65%	-21,65%	-6,81%	-7,12%	10,80%	0,19%
Ibovespa (Benchmark)	-1,53%	-14,37%	-14,20%	-19,25%	-6,41%	-5,84%	-	-
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-1,69%	-15,87%	-14,39%	-19,49%	-9,62%	-14,60%	10,63%	0,17%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-1,49%	-9,49%	-10,16%	-15,14%	-0,06%	13,16%	9,51%	0,19%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-3,26%	-14,33%	-18,31%	-24,38%	-7,49%	-9,26%	10,49%	0,20%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,24%	-18,29%	-15,69%	-23,77%	-12,02%	-15,53%	9,04%	0,17%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,06%	-9,57%	-10,13%	-16,46%	-2,11%	-	10,32%	0,17%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,19%	-19,01%	-15,01%	-22,06%	-12,56%	-21,15%	10,68%	0,17%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,49%	25,83%	2,15%	11,27%	29,78%	43,53%	7,09%	0,11%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	-7,60%	-26,96%	-21,72%	-28,51%	-23,39%	-21,41%	15,47%	0,18%

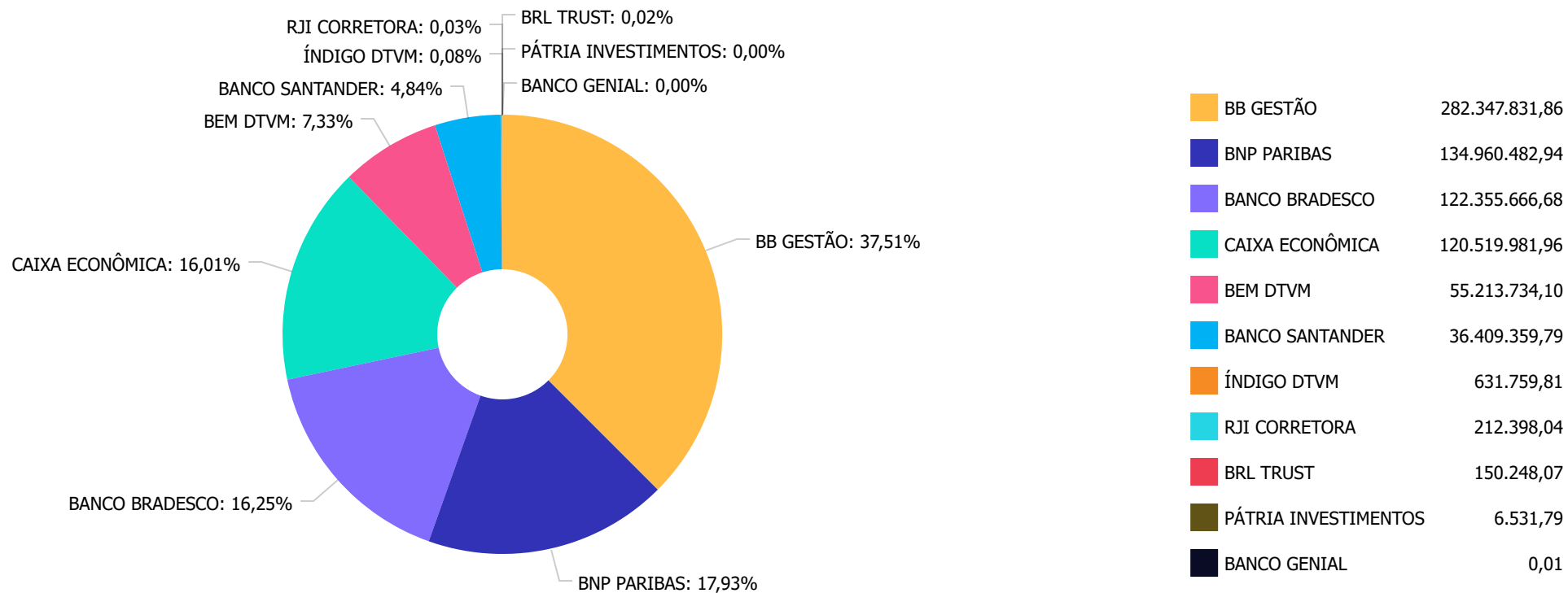
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-2,24%	-9,91%	-13,55%	-18,48%	-3,92%	-0,90%	12,15%	0,18%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	-1,04%	-26,19%	-2,39%	-12,17%	-26,75%	-	1,01%	0,12%
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	0,00%	0,00%	-19,78%	6,95%	0,00%	0,21%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-3,24%	-20,50%	-20,74%	-27,90%	-14,46%	-13,42%	15,60%	0,21%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	2,66%	-36,05%	-19,35%	-33,17%	-33,20%	-43,94%	20,01%	0,25%

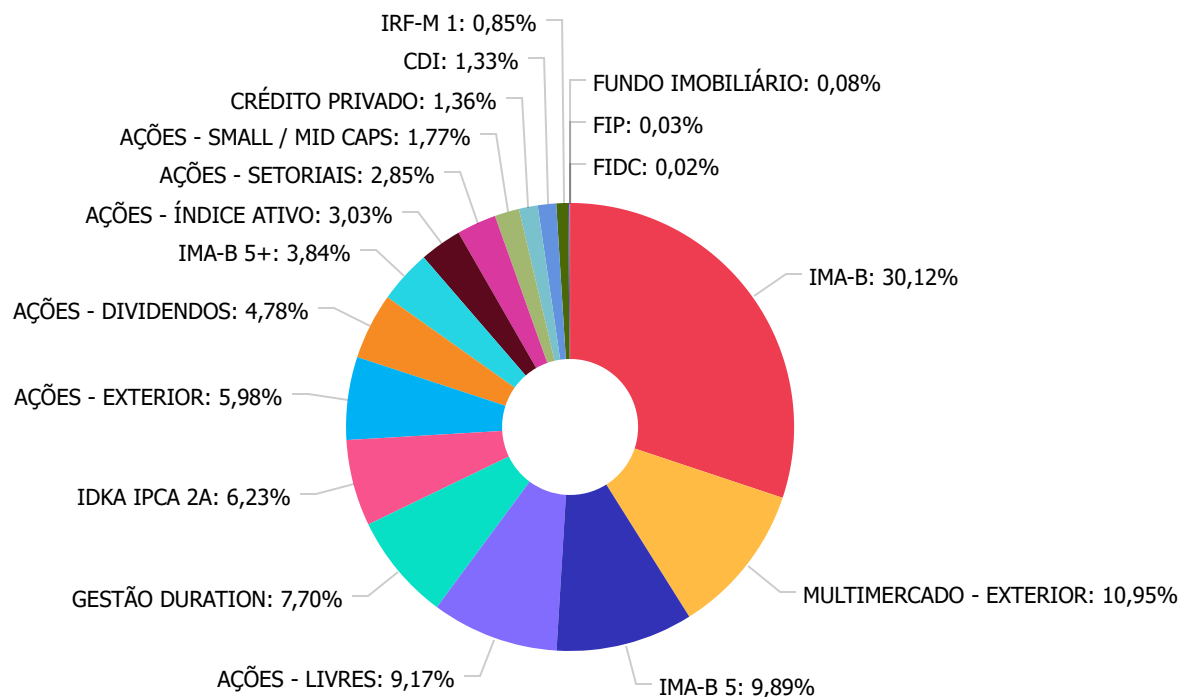
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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)	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-2,33%	26,40%	6,59%	11,33%	26,70%	-	8,75%	0,13%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,31%	29,41%	10,83%	20,33%	29,12%	111,44%	10,30%	0,13%

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



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

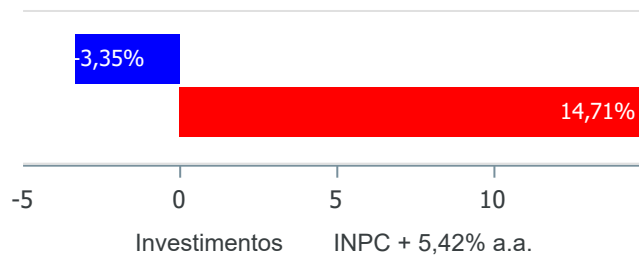


IMA-B	226.750.729,72
MULTIMERCADO - EXTERIOR	82.439.748,15
IMA-B 5	74.454.135,31
AÇÕES - LIVRES	69.037.731,08
GESTÃO DURATION	57.977.327,04
IDKA IPCA 2A	46.926.443,61
AÇÕES - EXTERIOR	45.033.415,91
AÇÕES - DIVIDENDOS	35.992.323,51
IMA-B 5+	28.874.441,15
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	22.835.479,84
AÇÕES - SETORIAIS	21.468.766,97
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	13.358.438,24
CRÉDITO PRIVADO	10.224.144,92
CDI	10.002.727,34
IRF-M 1	6.431.204,54
FUNDO IMOBILIÁRIO	631.759,81
FIP	218.929,83
FIDC	150.248,08

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	772.758.420,48	8.926.995,34	8.588.634,39	764.781.240,64	-8.315.540,79	-8.315.540,79	-1,08%	-1,08%	0,69%	0,69%	-155,68%	5,55%
Fevereiro	764.781.240,64	23.080.818,18	22.847.241,26	752.958.261,07	-12.056.556,49	-20.372.097,28	-1,58%	-2,63%	1,20%	1,90%	-138,66%	4,97%
Março	752.958.261,07	9.371.202,28	8.731.781,55	761.715.952,72	8.118.270,92	-12.253.826,36	1,08%	-1,59%	1,35%	3,27%	-48,45%	6,09%
Abril	761.715.952,72	9.067.020,12	8.348.613,52	774.328.204,36	11.893.845,04	-359.981,32	1,56%	-0,05%	0,80%	4,10%	-1,23%	3,93%
Mai	774.328.204,36	9.274.476,26	8.687.525,57	785.585.670,67	10.670.515,62	10.310.534,30	1,38%	1,33%	1,41%	5,56%	23,83%	4,26%
Junho	785.585.670,67	9.152.662,15	8.591.796,04	787.142.365,96	995.829,18	11.306.363,48	0,13%	1,45%	1,04%	6,66%	21,82%	3,53%
Julho	787.142.365,96	9.211.073,01	8.684.267,26	780.623.216,77	-7.045.954,94	4.260.408,54	-0,89%	0,55%	1,49%	8,25%	6,63%	4,45%
Agosto	780.623.216,77	43.708.535,02	42.955.176,75	770.751.825,98	-10.624.749,06	-6.364.340,52	-1,36%	-0,82%	1,35%	9,71%	-8,45%	4,71%
Setembro	770.751.825,98	35.154.149,78	34.928.535,92	757.383.545,92	-13.593.893,92	-19.958.234,44	-1,76%	-2,57%	1,65%	11,51%	-22,32%	4,97%
Outubro	757.383.545,92	23.445.786,14	30.359.302,01	738.727.468,94	-11.742.561,11	-31.700.795,55	-1,55%	-4,08%	1,58%	13,28%	-30,72%	6,03%
Novembro	738.727.468,94	45.440.929,24	37.051.162,46	752.807.995,05	5.690.759,33	-26.010.036,22	0,76%	-3,35%	1,26%	14,71%	-22,77%	5,44%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



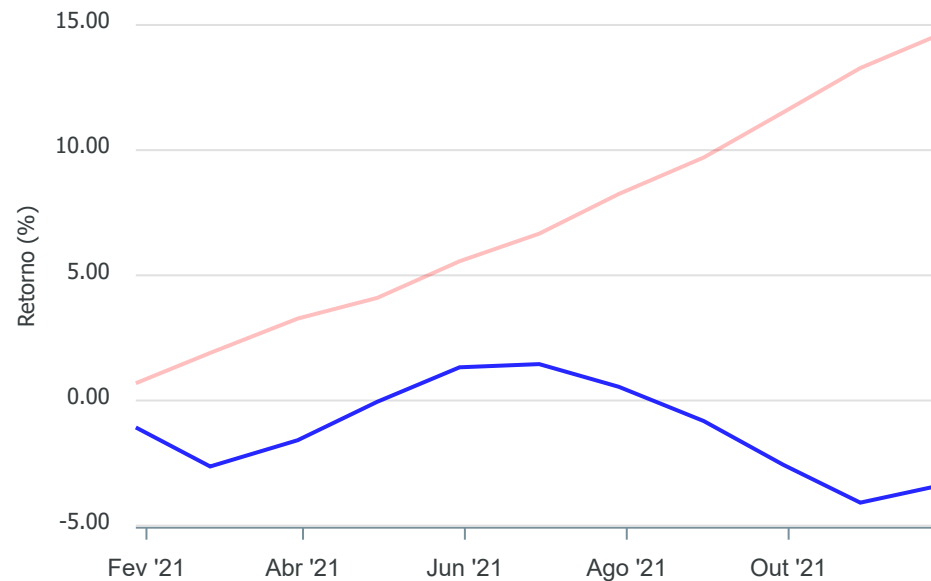
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Novembro/2021
FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	14.926.091,29	0,00	0,00	15.584.275,71	658.184,42	4,41%	4,41%	6,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	12.735.718,24	0,00	0,00	13.290.165,44	554.447,20	4,35%	4,35%	6,09%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	6.882.171,53	0,00	0,00	7.120.930,05	238.758,52	3,47%	3,47%	3,68%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	103.939.102,33	0,00	0,00	107.514.970,50	3.575.868,17	3,44%	3,44%	3,64%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	103.258.526,46	0,00	0,00	106.771.390,97	3.512.864,51	3,40%	3,40%	3,43%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	9.956.547,72	0,00	0,00	10.224.144,92	267.597,20	2,69%	2,69%	1,37%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	27.336.055,86	0,00	0,00	28.022.138,06	686.082,20	2,51%	2,51%	1,29%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	45.813.549,50	0,00	0,00	46.926.443,61	1.112.894,11	2,43%	2,43%	1,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.229.528,03	0,00	0,00	5.343.438,20	113.910,17	2,18%	2,18%	0,97%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	281.378,85	243.521,75	0,00	536.005,66	11.105,06	2,12%	2,48%	1,19%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	21.081.067,10	23.955.429,91	0,00	45.895.991,59	859.494,58	1,91%	2,47%	1,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	33.059.971,21	0,00	0,00	33.359.473,58	299.502,37	0,91%	0,91%	0,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.295.957,73	1.236.394,32	278.231,03	5.293.102,96	38.981,94	0,70%	0,77%	0,32%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	24.479.040,94	0,00	0,00	24.617.853,46	138.812,52	0,57%	0,57%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.582.031,06	5.005.583,26	14.504.262,40	1.138.101,58	54.749,66	0,35%	0,78%	0,32%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	149.804,64	0,00	0,00	150.248,07	443,43	0,30%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	0,00	10.000.000,00	0,00	10.002.727,34	2.727,34	0,03%	0,63%	0,03%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	424.006.542,50	40.440.929,24	14.782.493,43	461.791.401,71	12.126.423,40	2,70%		2,50%

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
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	3.200.446,28	0,00	0,00	3.285.432,52	84.986,24	2,66%	2,66%	20,01%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	213.051,42	0,00	0,00	212.398,04	-653,38	-0,31%	-0,31%	0,00%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	4.980.922,49	-19.077,51	-0,38%	0,06%	10,32%
ÁQUILLA FII - AQLL11	634.764,98	0,00	0,00	631.759,81	-3.005,17	-0,47%	0,00%	0,00%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	26.638.299,78	0,00	0,00	26.507.779,02	-130.520,76	-0,49%	-0,49%	7,09%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	38.407.723,21	0,00	0,00	38.214.132,53	-193.590,68	-0,50%	-0,50%	7,05%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	6.600,25	0,00	0,00	6.531,79	-68,46	-1,04%	-1,04%	1,01%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	28.722.167,13	0,00	0,00	28.294.057,09	-428.110,04	-1,49%	-1,49%	9,51%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	8.292.793,99	0,00	0,00	8.152.790,19	-140.003,80	-1,69%	-1,69%	10,63%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	25.594.702,40	0,00	0,00	25.035.237,96	-559.464,44	-2,19%	-2,19%	10,68%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6.113.073,15	0,00	0,00	5.976.163,06	-136.910,09	-2,24%	-2,24%	12,15%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	15.071.521,32	0,00	0,00	14.682.689,65	-388.831,67	-2,58%	-2,58%	10,80%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	276.992,83	0,00	268.669,03	0,00	-8.323,80	-3,01%	93,80%	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	13.806.340,69	0,00	0,00	13.358.438,24	-447.902,45	-3,24%	-3,24%	15,60%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	24.388.432,90	0,00	0,00	23.594.087,41	-794.345,49	-3,26%	-3,26%	10,49%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	17.909.522,89	0,00	0,00	17.149.586,58	-759.936,31	-4,24%	-4,24%	9,04%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	19.678.658,16	0,00	0,00	18.183.334,45	-1.495.323,71	-7,60%	-7,60%	15,47%
Total Renda Variável	228.955.091,38	5.000.000,00	268.669,03	228.265.340,83	-5.421.081,52	-2,32%		10,17%

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
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	31.373.429,77	0,00	10.000.000,00	21.428.337,91	54.908,14	0,18%	-0,31%	10,30%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	25.148.206,52	0,00	7.000.000,00	17.717.836,60	-430.369,92	-1,71%	-2,01%	7,81%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	21.004.303,28	0,00	5.000.000,00	15.557.090,93	-447.212,35	-2,13%	-2,83%	12,47%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	8.239.895,49	0,00	0,00	8.047.987,07	-191.908,42	-2,33%	-2,33%	8,75%
Total Exterior	85.765.835,06	0,00	22.000.000,00	62.751.252,51	-1.014.582,55	-1,18%		9,93%

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.