

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*  
Relatório Analítico dos Investimentos  
em outubro de 2021

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

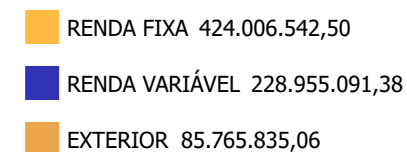
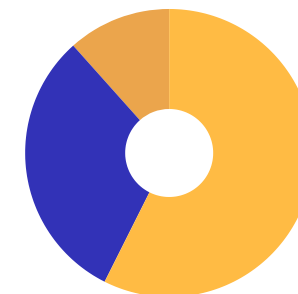
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	45.813.549,50	6,20%	1.026	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	21.081.067,10	2,85%	778	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	103.939.102,33	14,07%	642	1,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	4.295.957,73	0,58%	1.136	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	5.229.528,03	0,71%	92	1,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	33.059.971,21	4,48%	959	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	12.735.718,24	1,72%	293	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.582.031,06	1,43%	1.252	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	281.378,85	0,04%	171	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	27.336.055,86	3,70%	8.936	2,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	14.926.091,29	2,02%	44	8,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	103.258.526,46	13,98%	112	10,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	D+1	Não há	24.479.040,94	3,31%	2.844	8,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	6.882.171,53	0,93%	222	1,70%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	149.804,64	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%		100,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	9.956.547,72	1,35%	73	1,62%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	15.071.521,32	2,04%	112	1,42%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	8.292.793,99	1,12%	40	1,80%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	17.909.522,89	2,42%	7.880	3,85%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.200.446,28	0,43%	16.315	1,88%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.113.073,15	0,83%	5.564	1,70%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	28.722.167,13	3,89%	27.718	2,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	24.388.432,90	3,30%	55.292	1,59%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	19.678.658,16	2,66%	10.397	6,82%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	13.806.340,69	1,87%	11.140	1,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	25.594.702,40	3,46%	5.933	2,47%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	26.638.299,78	3,61%	19.129	0,76%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	38.407.723,21	5,20%	60.615	1,57%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	213.051,42	0,03%	33	1,09%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	6.600,25	0,00%	107	0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	634.764,98	0,09%		1,68%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	276.992,83	0,04%		0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' '
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	21.004.303,28	2,84%	15.227	1,29%	Artigo 9º - A, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	25.148.206,52	3,40%	13.561	1,18%	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	8.239.895,49	1,12%	442	2,75%	Artigo 9º - A, Inciso II
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	31.373.429,77	4,25%	146.721	0,72%	Artigo 9º - A, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>738.727.468,94</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 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%	738.727.468,94
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	264.354.359,91	35,79%	5,00%	32,50%	100,00%	474.373.109,03
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	738.727.468,94
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.936.373,45
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	443.236.481,36
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	443.236.481,36
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	45,00%	149.545.830,22	20,24%	0,00%	21,10%	45,00%	182.881.530,80
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	45,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	295.490.987,58
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	147.745.493,79
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	110.809.120,34
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	110.809.120,34
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	149.804,65	0,02%	0,00%	0,03%	5,00%	36.786.568,80
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	10,00%	9.956.547,72	1,35%	0,00%	1,37%	5,00%	26.979.825,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.936.373,45
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>424.006.542,50</b>	<b>57,40%</b>	<b>5,00%</b>	<b>55,00%</b>	<b>575,00%</b>	

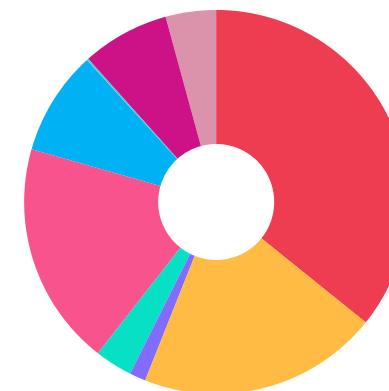


**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

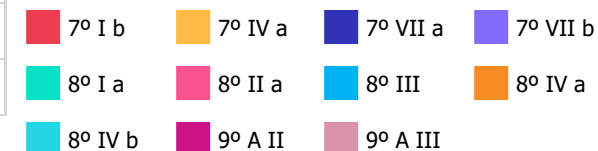


**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2021)**

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	35,00%	23.364.315,31	3,16%	0,00%	4,70%	35,00%	235.190.298,82
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	258.554.614,13
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	25,00%	139.413.343,60	18,87%	2,00%	25,00%	25,00%	45.268.523,64
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	25,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	147.745.493,79
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	65.046.022,99	8,81%	0,00%	5,00%	10,00%	8.826.723,90
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	219.651,67	0,03%	0,00%	0,01%	5,00%	36.716.721,78
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	911.757,81	0,12%	0,00%	0,29%	5,00%	36.024.615,64
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.936.373,45
<b>Total Renda Variável</b>	<b>35,00%</b>	<b>228.955.091,38</b>	<b>30,99%</b>	<b>2,00%</b>	<b>35,00%</b>	<b>140,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 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%	73.872.746,89
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	54.392.405,29	7,36%	0,00%	6,50%	10,00%	19.480.341,60
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	31.373.429,77	4,25%	0,00%	3,50%	10,00%	42.499.317,12
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>85.765.835,06</b>	<b>11,61%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>30,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	252.739.871,87	34,21	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	131.572.540,46	17,81	0,02
WESTERN ASSET	128.478.421,31	17,39	0,25
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	118.184.617,75	16,00	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	33.722.379,36	4,56	0,01
ICATU VANGUARDA	25.594.702,40	3,46	0,06
XP ASSET MANAGEMENT	21.004.303,28	2,84	0,33
AZ QUEST INVESTIMENTOS	17.909.522,89	2,42	0,06
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	8.239.895,49	1,12	0,11
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	911.757,81	0,12	0,10
PLURAL	213.051,43	0,03	0,00
VILA RICA CAPITAL	149.804,64	0,02	1,23
PÁTRIA INVESTIMENTOS	6.600,25	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 Outubro/2021 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)</b>	0,76%	5,97%	2,22%	4,08%	6,91%	14,19%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,05%	-27,67%	-18,21%	-18,47%	-28,11%	1.134,83%	-	0,19%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-3,87%	-10,25%	-7,19%	-5,85%	-1,01%	-6,80%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-3,98%	-10,58%	-7,43%	-6,14%	-1,35%	-7,51%	5,29%	0,10%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	-0,54%	1,23%	0,23%	0,83%	1,78%	5,91%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,52%	1,00%	0,18%	0,70%	1,52%	5,24%	0,74%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,54%	1,05%	0,18%	0,71%	1,56%	5,47%	0,73%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-1,24%	1,22%	-0,10%	0,49%	4,43%	10,39%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-1,82%	-3,23%	-1,62%	-1,79%	1,35%	7,03%	2,39%	0,05%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-1,25%	1,05%	-0,15%	0,38%	4,21%	9,95%	1,98%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-1,28%	0,98%	-0,21%	0,31%	4,16%	9,80%	2,00%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-2,54%	-4,79%	-3,73%	-2,67%	1,83%	0,81%	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-2,65%	-5,71%	-3,98%	-3,03%	0,95%	-0,37%	3,50%	0,07%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	-3,20%	-9,21%	-5,33%	-5,00%	-1,24%	-2,43%	3,99%	0,09%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,58%	-4,98%	-3,83%	-2,83%	1,60%	0,29%	3,59%	0,07%

**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
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,48%	3,00%	1,35%	2,29%	3,32%	6,65%	-	-
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	-0,73%	-6,22%	-1,77%	-2,31%	-2,41%	1,85%	1,12%	0,05%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	1,25%	8,24%	3,32%	5,73%	10,67%	15,01%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,95%	1,94%	0,42%	1,38%	5,19%	10,54%	1,42%	0,03%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	-1,20%	0,49%	-0,09%	0,30%	3,88%	9,48%	2,11%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,66%	-1,82%	-1,75%	-2,29%	0,30%	4,82%	0,96%	0,03%
<b>Não Possui (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	0,00%	-90,00%	-	-	-	-	-
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-3,97%	-10,45%	-7,45%	-6,21%	-1,37%	-7,93%	5,42%	0,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,25%	1,45%	-0,05%	0,61%	4,38%	10,97%	1,89%	0,03%

**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
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	2,06%	17,53%	5,93%	11,19%	22,20%	40,21%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,31%	144,31%	-0,91%	148,54%	137,37%	-92,68%	0,00%	0,03%
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	6,91%	22,61%	4,78%	10,15%	40,84%	51,61%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	7,66%	26,19%	6,14%	12,26%	44,14%	50,83%	5,81%	0,13%
<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	-6,27%	-12,20%	-16,31%	-13,99%	11,64%	-2,23%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-6,64%	-12,29%	-16,92%	-14,48%	10,67%	-3,67%	11,61%	0,24%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-6,74%	-13,04%	-15,02%	-12,95%	10,16%	-3,47%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-7,73%	-14,66%	-16,59%	-15,94%	0,29%	-12,33%	9,72%	0,19%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-6,96%	-17,20%	-15,67%	-16,13%	1,54%	-19,02%	12,32%	0,22%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-6,95%	-14,42%	-15,20%	-13,24%	4,29%	-11,83%	11,92%	0,22%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,02%	-8,12%	-10,68%	-8,86%	18,52%	15,82%	10,48%	0,25%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-8,50%	-11,45%	-17,98%	-19,80%	6,81%	-2,61%	12,19%	0,23%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	0,00%	-1,27%	0,00%	-6,09%	-19,78%	-1,27%	0,00%	0,21%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	-11,96%	-3,76%	133,92%	-13,64%	-36,93%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-7,93%	-7,84%	-12,98%	-10,74%	12,56%	5,38%	12,38%	0,23%

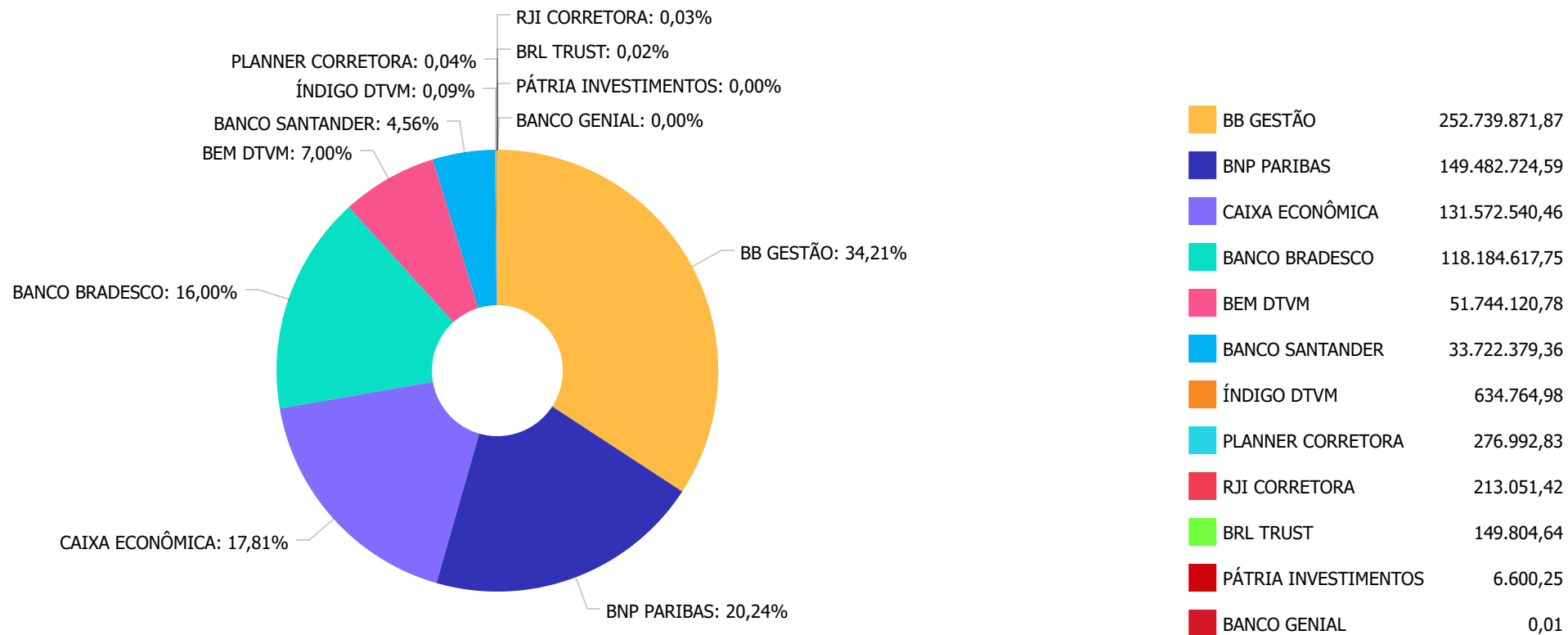
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	7,64%	26,45%	6,08%	12,36%	44,33%	49,77%	5,83%	0,13%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	-9,82%	-20,96%	-18,71%	-17,71%	-9,94%	-12,13%	13,75%	0,19%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	-0,67%	-25,42%	-1,68%	-13,05%	-26,55%	-99,81%	0,30%	0,12%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	-12,26%	-37,70%	-28,12%	-30,33%	-24,35%	-44,44%	22,98%	0,32%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-12,37%	-17,84%	-22,19%	-20,54%	2,31%	-6,25%	17,10%	0,27%

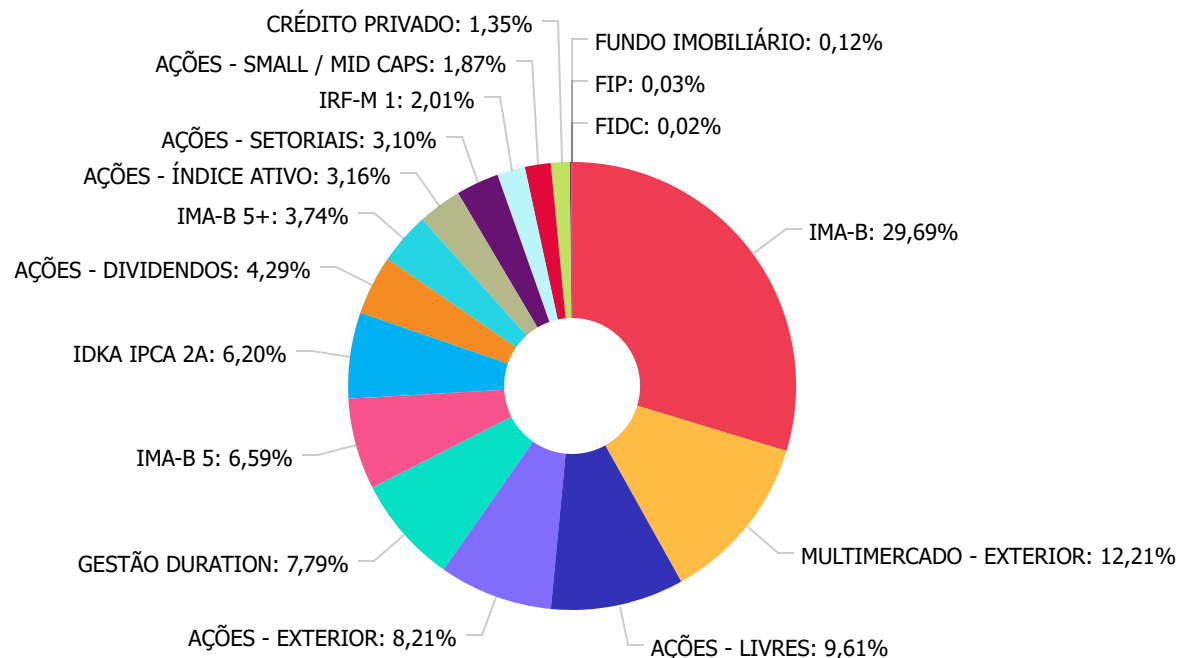
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	9,54%	28,15%	13,97%	12,82%	35,37%	100,32%	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	7,86%	25,08%	10,73%	9,22%	31,15%	112,42%	9,17%	0,12%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	7,38%	13,32%	9,59%	3,69%	17,60%	-	11,61%	0,12%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	7,56%	29,42%	11,33%	12,03%	36,11%	-	10,60%	0,12%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10,62%	29,81%	14,06%	15,82%	33,34%	130,49%	9,23%	0,13%

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



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

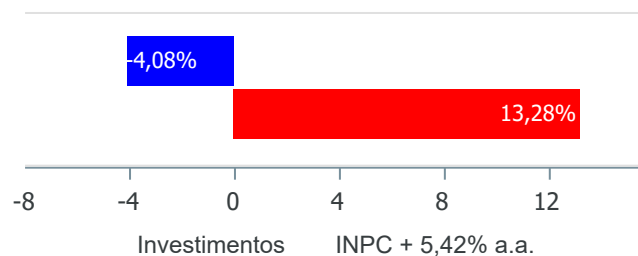


IMA-B	219.309.328,35
MULTIMERCADO - EXTERIOR	90.194.229,51
AÇÕES - LIVRES	71.020.122,92
AÇÕES - EXTERIOR	60.617.628,54
GESTÃO DURATION	57.539.012,15
IMA-B 5	48.698.501,81
IDKA IPCA 2A	45.813.549,50
AÇÕES - DIVIDENDOS	31.707.775,55
IMA-B 5+	27.661.809,53
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	23.364.315,31
AÇÕES - SETORIAIS	22.879.104,44
IRF-M 1	14.877.988,79
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	13.806.340,69
CRÉDITO PRIVADO	9.956.547,72
FUNDO IMOBILIÁRIO	911.757,81
FIP	219.651,67
FIDC	149.804,65

**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%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



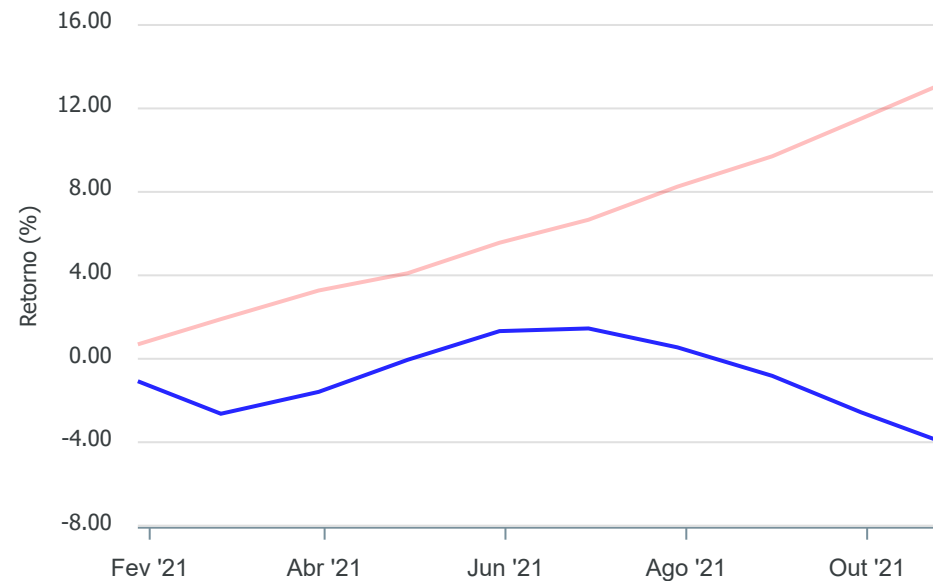
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Outubro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	149.723,68	0,00	0,00	149.804,64	80,96	0,05%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.025.498,57	639.952,20	345.271,27	4.295.957,73	-24.221,77	-0,52%	-0,52%	0,74%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.764.747,46	8.801.589,86	1.912.099,09	10.582.031,06	-72.207,17	-0,57%	-0,54%	0,73%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	47.388.233,23	0,00	14.022.391,50	33.059.971,21	-305.870,52	-0,65%	-0,66%	0,96%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	24.659.383,07	0,00	0,00	24.479.040,94	-180.342,13	-0,73%	-0,73%	1,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.279.777,94	0,00	0,00	5.229.528,03	-50.249,91	-0,95%	-0,95%	1,42%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	32.308.028,83	14.000.000,00	0,00	45.813.549,50	-494.479,33	-1,07%	-1,25%	1,89%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	10.077.532,58	0,00	0,00	9.956.547,72	-120.984,86	-1,20%	-1,20%	2,11%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	280.644,41	4.244,08	0,00	281.378,85	-3.509,64	-1,23%	-1,25%	1,98%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	21.353.270,19	0,00	0,00	21.081.067,10	-272.203,09	-1,27%	-1,27%	2,00%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	27.841.751,59	0,00	0,00	27.336.055,86	-505.695,73	-1,82%	-1,82%	2,39%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	21.417.364,03	0,00	14.000.000,00	6.882.171,53	-535.192,50	-2,50%	-3,20%	3,99%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	106.694.165,64	0,00	0,00	103.939.102,33	-2.755.063,31	-2,58%	-2,58%	3,59%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	106.069.193,28	0,00	0,00	103.258.526,46	-2.810.666,82	-2,65%	-2,65%	3,50%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	15.543.110,42	0,00	0,00	14.926.091,29	-617.019,13	-3,97%	-3,97%	5,42%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	13.263.634,66	0,00	0,00	12.735.718,24	-527.916,42	-3,98%	-3,98%	5,29%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>440.116.059,59</b>	<b>23.445.786,14</b>	<b>30.279.761,86</b>	<b>424.006.542,50</b>	<b>-9.275.541,37</b>	<b>-2,11%</b>		<b>2,84%</b>

**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
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	35.675.508,68	0,00	0,00	38.407.723,21	2.732.214,53	7,66%	7,66%	5,81%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	24.747.013,86	0,00	0,00	26.638.299,78	1.891.285,92	7,64%	7,64%	5,83%
ÁQUILLA FII - AQLL11	631.147,21	0,00	0,00	634.764,98	3.617,77	0,57%	0,00%	0,00%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	213.704,78	0,00	0,00	213.051,42	-653,36	-0,31%	-0,31%	0,00%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	6.644,46	0,00	0,00	6.600,25	-44,21	-0,67%	-0,67%	0,30%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	361.321,68	0,00	79.540,15	276.992,83	-4.788,70	-1,33%	0,00%	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	30.240.996,27	0,00	0,00	28.722.167,13	-1.518.829,14	-5,02%	-5,02%	10,48%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	16.143.673,80	0,00	0,00	15.071.521,32	-1.072.152,48	-6,64%	-6,64%	11,61%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	8.912.528,09	0,00	0,00	8.292.793,99	-619.734,10	-6,95%	-6,95%	11,92%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	27.510.387,43	0,00	0,00	25.594.702,40	-1.915.685,03	-6,96%	-6,96%	12,32%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	19.410.275,89	0,00	0,00	17.909.522,89	-1.500.753,00	-7,73%	-7,73%	9,72%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6.639.231,64	0,00	0,00	6.113.073,15	-526.158,49	-7,92%	-7,92%	12,38%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	26.653.277,56	0,00	0,00	24.388.432,90	-2.264.844,66	-8,50%	-8,50%	12,19%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	21.821.203,64	0,00	0,00	19.678.658,16	-2.142.545,48	-9,82%	-9,82%	13,75%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	3.647.675,43	0,00	0,00	3.200.446,28	-447.229,15	-12,26%	-12,26%	22,98%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.755.108,15	0,00	0,00	13.806.340,69	-1.948.767,46	-12,37%	-12,37%	17,10%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>238.369.698,57</b>	<b>0,00</b>	<b>79.540,15</b>	<b>228.955.091,38</b>	<b>-9.335.067,04</b>	<b>-3,92%</b>		<b>10,48%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Outubro / 2021)****FUNDOS EXTERIOR**

<b>Ativos Exterior</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	28.360.391,11	0,00	0,00	31.373.429,77	3.013.038,66	10,62%	10,62%	9,23%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	23.315.781,79	0,00	0,00	25.148.206,52	1.832.424,73	7,86%	7,86%	9,17%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	7.660.652,17	0,00	0,00	8.239.895,49	579.243,32	7,56%	7,56%	10,60%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	19.560.962,69	0,00	0,00	21.004.303,28	1.443.340,59	7,38%	7,38%	11,61%
<b>Total Exterior</b>	<b>78.897.787,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>85.765.835,06</b>	<b>6.868.047,30</b>	<b>8,70%</b>		<b>9,93%</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.