

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*  
Relatório Analítico dos Investimentos  
em setembro e 3º trimestre de 2021

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

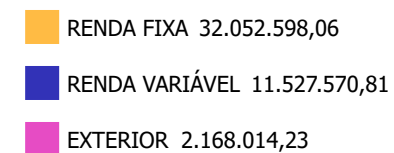
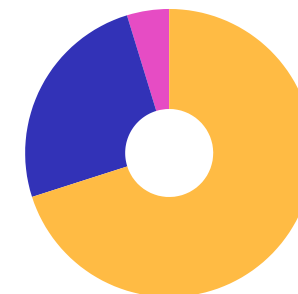
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.310.639,53	7,24%	1.014	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.302.793,10	5,03%	770	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	47.984,58	0,10%	650	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	896.711,36	1,96%	1.140	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.774.264,97	8,25%	964	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.395.357,73	11,79%	1.013	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.092.264,04	2,39%	863	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	877.403,37	1,92%	336	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	56.429,98	0,12%	427	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	2.373.135,73	5,19%	587	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.627.359,20	3,56%	768	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	978.064,57	2,14%	193	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	7.440.121,36	16,26%	128	10,58%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.880.068,54	4,11%	6.995	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	893.791,75	1,95%	2.705	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	530.384,31	1,16%	11.521	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	301.063,23	0,66%	175	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.914.410,53	6,37%	36.305	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	331.056,26	0,72%	40.548	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	188.483,15	0,41%	255	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	777.358,34	1,70%	283	0,84%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	843.293,09	1,84%	10.417	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	401.132,09	0,88%	25	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	523.724,53	1,14%	196	0,15%	Artigo 8º, Inciso III
BRADERCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	D+4	Não há	596.479,24	1,30%	1.049	0,23%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	461.478,60	1,01%	16.031	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.040.476,42	2,27%	137	3,61%	Artigo 8º, Inciso III
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.724.439,27	3,77%	6.283	0,56%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.766.280,08	3,86%	24.127	0,15%	Artigo 9º - A, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	401.734,15	0,88%	4.859	0,17%	Artigo 9º - A, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>45.748.183,10</b>				

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

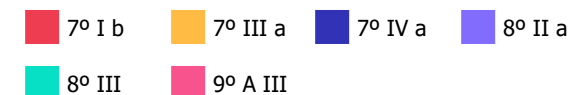
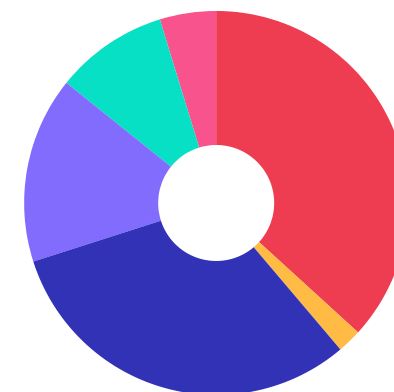
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	16.820.015,31	36,77%	11,00%	51,00%	75,00%	17.491.122,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	933.833,35	2,04%	0,00%	5,00%	10,00%	3.640.984,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	14.298.749,40	31,26%	4,00%	15,05%	40,00%	4.000.523,84
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>32.052.598,06</b>	<b>70,06%</b>	<b>15,00%</b>	<b>71,05%</b>	<b>125,00%</b>	



**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA 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%	7.180.972,75	15,70%	5,00%	19,45%	20,00%	1.968.663,87
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	4.346.598,06	9,50%	3,00%	9,00%	10,00%	228.220,25
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>11.527.570,81</b>	<b>25,20%</b>	<b>8,00%</b>	<b>28,45%</b>	<b>30,00%</b>	

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%	0,25%	5,00%	2.287.409,16
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	2.168.014,23	4,74%	0,00%	0,25%	5,00%	119.394,93
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>2.168.014,23</b>	<b>4,74%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,50%</b>	<b>10,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.742.419,86	30,04	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.253.749,65	24,60	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	7.440.121,36	16,26	2,19
SICREDI	4.538.341,16	9,92	0,01
ITAU UNIBANCO	3.647.200,94	7,97	0,00
MULTINVEST CAPITAL	1.817.834,76	3,97	0,19
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.574.543,81	3,44	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	843.293,09	1,84	0,01
TRÍGONO CAPITAL	401.132,09	0,88	0,01
VINCI PARTNERS	301.063,23	0,66	0,00
META ASSET MANAGEMENT	188.483,15	0,41	0,07

**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 '	16.820.015,31	36,77	11,00	75,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	933.833,35	2,04	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	14.298.749,40	31,26	4,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	7.180.972,75	15,70	5,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	4.346.598,06	9,50	3,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	2.168.014,23	4,74	0,00	5,00

**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)

**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
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-1,26%	-6,63%	-4,19%	-1,61%	3,20%	1,48%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,07%	9,86%	4,09%	7,69%	19,68%	18,38%	0,31%	0,08%

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	0,43%	1,67%	1,11%	1,74%	2,51%	7,01%	0,26%	0,01%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,00%	2,48%	1,18%	2,64%	5,95%	13,62%	-	-
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%
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%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,13%	-2,30%	-1,59%	0,52%	4,71%	6,92%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,15%	-2,47%	-1,66%	0,40%	4,49%	6,40%	2,18%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,16%	-2,51%	-1,69%	0,37%	4,45%	6,20%	2,16%	0,06%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,22%	-2,59%	-1,67%	0,41%	4,27%	5,37%	2,20%	0,06%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	0,45%	2,41%	1,26%	1,99%	2,89%	5,99%	0,01%	0,00%
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%

**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
<b>IPCA (Benchmark)</b>	1,16%	6,90%	3,02%	4,75%	10,25%	13,70%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,36%	-1,16%	-1,87%	-0,98%	0,86%	7,32%	0,48%	0,03%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,15%	-1,65%	-0,86%	0,43%	1,30%	4,80%	1,07%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	-0,85%	-0,46%	0,90%	2,78%	-	0,67%	0,03%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
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
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	-4,76%	14,68%	0,23%	8,42%	28,09%	44,71%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-4,64%	17,80%	1,20%	10,09%	30,89%	-	6,11%	0,13%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	-4,48%	-4,67%	-6,59%	-1,51%	19,58%	7,85%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-6,49%	-7,26%	-10,65%	-4,65%	15,95%	7,86%	10,67%	0,22%
<b>IBX (Benchmark)</b>	-6,99%	-5,99%	-13,61%	-5,31%	17,82%	7,71%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-7,99%	-20,72%	-20,14%	-16,74%	-6,34%	-2,13%	14,66%	0,23%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-6,57%	-6,75%	-12,48%	-4,85%	17,31%	5,95%	-	-
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	-7,86%	-10,21%	-12,60%	-3,70%	6,92%	6,10%	11,93%	0,19%
MULTINVEST FI AÇÕES	-6,46%	-4,96%	-13,04%	-4,34%	16,16%	11,22%	11,71%	0,19%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	-7,71%	-10,10%	-14,01%	-6,70%	12,61%	5,64%	11,87%	0,23%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,52%	-2,28%	-6,51%	0,33%	29,38%	17,40%	12,52%	0,24%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-6,52%	-0,57%	-11,40%	-1,65%	19,26%	6,71%	10,48%	0,18%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,49%	51,44%	-1,98%	27,99%	86,00%	-	12,63%	0,21%
<b>CDI (Benchmark)</b>	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%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,74%	0,59%	-2,45%	-0,11%	4,85%	8,05%	1,80%	0,04%

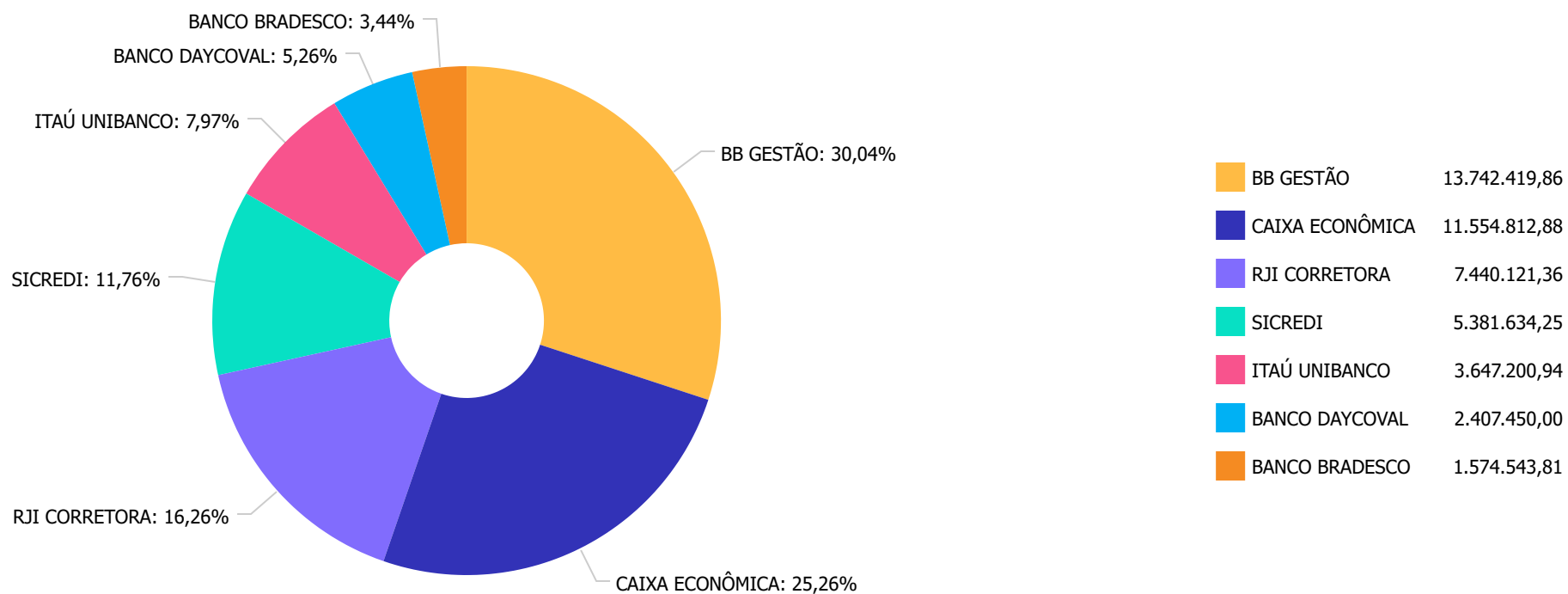
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-6,53%	-6,24%	-15,87%	-5,36%	13,95%	9,19%	13,30%	0,23%
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	-4,70%	16,72%	0,92%	9,55%	30,02%	42,82%	6,12%	0,13%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-1,53%	-2,56%	-4,16%	-1,76%	1,27%	-0,35%	2,42%	0,05%

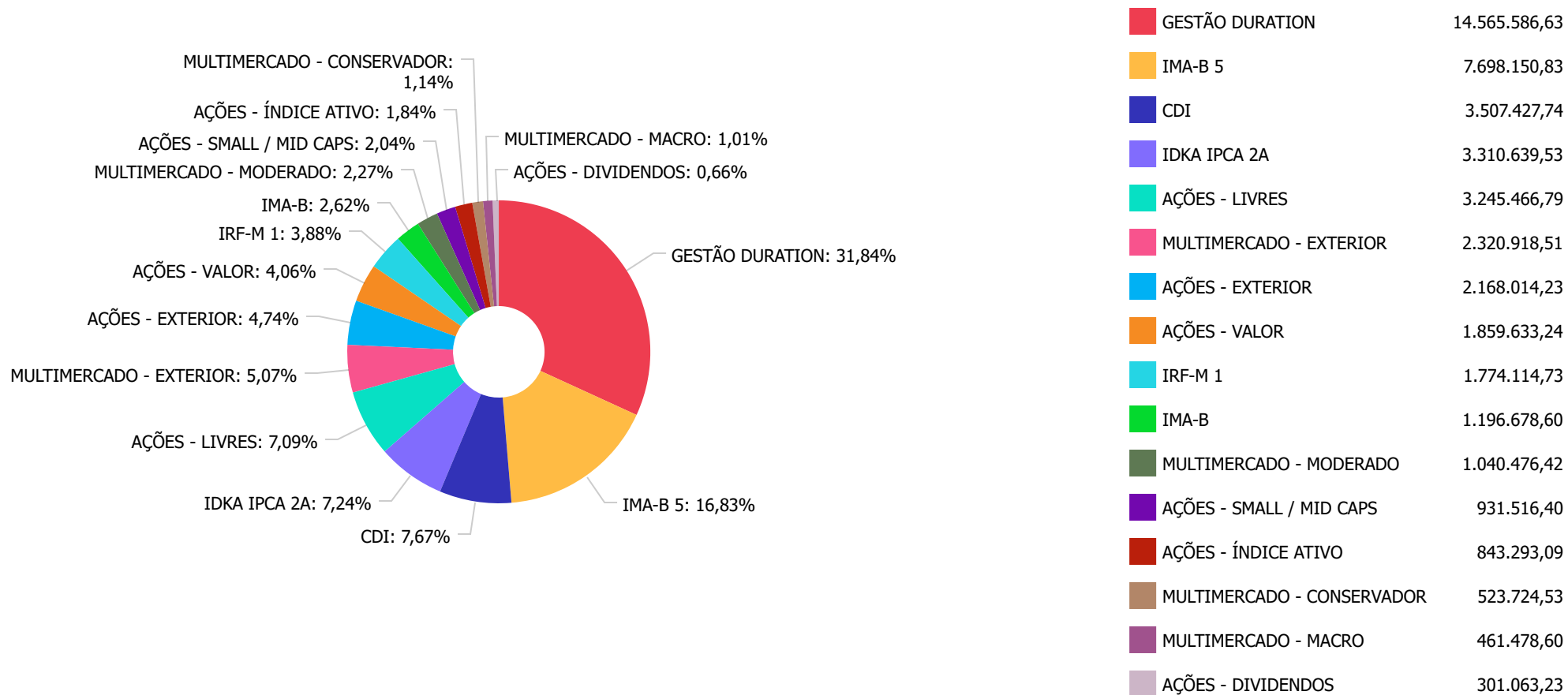
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-0,17%	19,02%	8,14%	4,70%	21,04%	94,03%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,62%	17,77%	9,07%	3,96%	18,60%	85,75%	6,92%	0,10%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,25%	20,60%	9,26%	1,86%	25,38%	66,94%	7,43%	0,13%

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



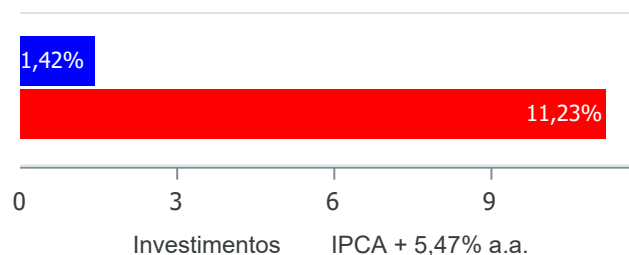
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2021)**



**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	42.404.832,92	1.595.695,78	1.000.000,00	42.686.018,76	-314.509,94	-314.509,94	-0,73%	-0,73%	0,67%	0,67%	-108,42%	3,40%
Fevereiro	42.686.018,76	427.839,25	670.166,47	42.125.978,59	-317.712,95	-632.222,89	-0,74%	-1,47%	1,24%	1,93%	-76,28%	3,25%
Março	42.125.978,59	421.762,90	189.767,39	42.774.837,52	416.863,42	-215.359,47	0,98%	-0,50%	1,42%	3,38%	-14,83%	3,69%
Abril	42.774.837,52	4.420.903,28	4.188.660,80	43.478.651,98	471.571,98	256.212,51	1,10%	0,59%	0,73%	4,14%	14,27%	2,47%
Mai	43.478.651,98	3.221.995,01	2.991.586,01	44.456.294,15	747.233,17	1.003.445,68	1,71%	2,31%	1,28%	5,47%	42,25%	2,80%
Junho	44.456.294,15	920.450,91	793.342,62	44.672.596,94	89.194,50	1.092.640,18	0,20%	2,51%	0,98%	6,50%	38,70%	2,23%
Julho	44.672.596,94	1.420.191,85	1.197.912,34	44.803.053,57	-91.822,88	1.000.817,30	-0,20%	2,31%	1,43%	8,02%	28,74%	2,64%
Agosto	44.803.053,57	1.538.821,06	1.294.701,68	44.984.293,70	-62.879,25	937.938,05	-0,14%	2,16%	1,34%	9,47%	22,83%	2,59%
Setembro	44.984.293,70	1.410.329,77	1.151.422,42	44.912.289,64	-330.911,41	607.026,64	-0,73%	1,42%	1,61%	11,23%	12,60%	2,94%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



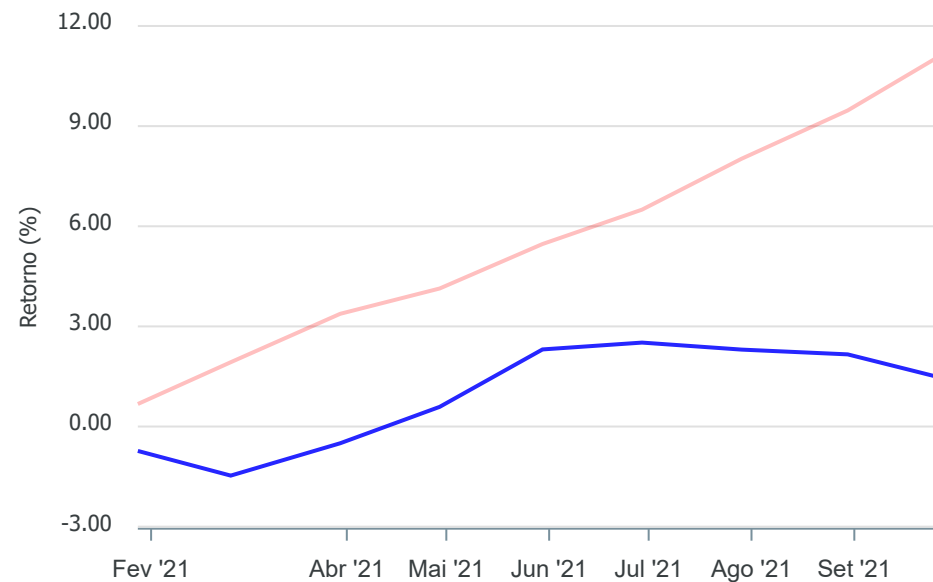
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	7.361.693,80	0,00	0,00	7.440.121,36	78.427,56	1,07%	1,07%	0,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.275.782,15	1.003,93	0,00	3.310.639,53	33.853,45	1,03%	1,03%	0,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.280.499,28	0,00	0,00	2.302.793,10	22.293,82	0,98%	0,98%	0,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.946.826,14	400.000,00	0,00	5.395.357,73	48.531,59	0,91%	0,98%	0,81%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1.871.723,56	0,00	0,00	1.880.068,54	8.344,98	0,45%	0,45%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	873.624,54	0,00	0,00	877.403,37	3.778,83	0,43%	0,43%	0,26%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.760.915,46	0,00	0,00	3.774.264,97	13.349,51	0,35%	0,35%	0,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.121.732,72	4.471,76	233.420,09	896.711,36	3.926,97	0,35%	0,37%	0,30%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.811.830,89	208.786,29	400.058,35	1.627.359,20	6.800,37	0,34%	0,46%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.370.594,11	0,00	0,00	2.373.135,73	2.541,62	0,11%	0,11%	0,67%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	48.058,38	0,00	0,00	47.984,58	-73,80	-0,15%	-0,15%	2,18%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	979.573,05	0,00	0,00	978.064,57	-1.508,48	-0,15%	-0,15%	1,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.093.968,18	0,00	0,00	1.092.264,04	-1.704,14	-0,16%	-0,16%	2,16%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	56.556,34	0,00	0,00	56.429,98	-126,36	-0,22%	-0,22%	2,20%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>31.853.378,60</b>	<b>614.261,98</b>	<b>633.478,44</b>	<b>32.052.598,06</b>	<b>218.435,92</b>	<b>0,69%</b>		<b>0,58%</b>



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
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	0,00	300.000,00	0,00	301.063,23	1.063,23	0,35%	-6,49%	10,67%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	400.000,00	0,00	401.132,09	1.132,09	0,28%	-5,49%	12,63%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	523.517,51	0,00	0,00	523.724,53	207,02	0,04%	0,04%	0,63%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	464.918,02	0,00	0,00	461.478,60	-3.439,42	-0,74%	-0,74%	1,80%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.056.670,72	0,00	0,00	1.040.476,42	-16.194,30	-1,53%	-1,53%	2,42%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	916.912,82	0,00	0,00	893.791,75	-23.121,07	-2,52%	-2,52%	12,52%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.808.351,69	0,00	0,00	1.724.439,27	-83.912,42	-4,64%	-4,64%	6,11%
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	625.903,42	0,00	0,00	596.479,24	-29.424,18	-4,70%	-4,70%	6,12%
MULTINVEST FI AÇÕES	724.196,65	100.000,00	0,00	777.358,34	-46.838,31	-5,68%	-6,46%	11,71%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	673.396,22	0,00	300.000,00	331.056,26	-42.339,96	-6,29%	-7,85%	11,93%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.117.742,85	0,00	0,00	2.914.410,53	-203.332,32	-6,52%	-6,52%	10,48%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	567.406,29	0,00	0,00	530.384,31	-37.021,98	-6,52%	-6,52%	13,30%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	913.774,49	0,00	0,00	843.293,09	-70.481,40	-7,71%	-7,71%	11,87%
META VALOR FI AÇÕES	204.850,17	0,00	0,00	188.483,15	-16.367,02	-7,99%	-7,99%	14,66%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>11.597.640,85</b>	<b>800.000,00</b>	<b>300.000,00</b>	<b>11.527.570,81</b>	<b>-570.070,04</b>	<b>-4,71%</b>		<b>8,74%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 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>
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	392.910,09	0,00	0,00	401.734,15	8.824,06	2,25%	2,25%	7,43%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.001.284,94	0,00	250.000,00	1.766.280,08	14.995,14	0,75%	0,62%	6,92%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.394.195,03</b>	<b>0,00</b>	<b>250.000,00</b>	<b>2.168.014,23</b>	<b>23.819,20</b>	<b>0,99%</b>		<b>7,01%</b>

**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
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	7.147.738,29	0,00	0,00	7.440.121,36	292.383,07	4,09%	4,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.436.271,23	900.000,00	0,00	5.395.357,73	59.086,50	1,11%	1,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.267.219,54	1.003,93	0,00	3.310.639,53	42.416,06	1,30%	1,30%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.277.624,89	0,00	0,00	2.302.793,10	25.168,21	1,11%	1,11%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1.206.438,38	652.444,11	0,00	1.880.068,54	21.186,05	1,14%	1,26%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.006.549,45	1.004.491,92	400.100,15	1.627.359,20	16.417,98	0,82%	1,31%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	867.805,41	0,00	0,00	877.403,37	9.597,96	1,11%	1,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.201.219,89	168.674,72	482.294,80	896.711,36	9.111,55	0,67%	0,87%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	48.794,77	0,00	0,00	47.984,58	-810,19	-1,66%	-1,66%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	57.389,08	0,00	0,00	56.429,98	-959,10	-1,67%	-1,67%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	986.507,07	0,00	0,00	978.064,57	-8.442,50	-0,86%	-0,86%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.383.074,42	1.003,95	0,00	2.373.135,73	-10.942,64	-0,46%	-0,46%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.110.979,86	0,00	0,00	1.092.264,04	-18.715,82	-1,68%	-1,68%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.846.065,84	0,00	0,00	3.774.264,97	-71.800,87	-1,87%	-1,87%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>363.696,26</b>	<b>1,15%</b>	

**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
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.659.119,77	45.772,08	0,00	1.724.439,27	19.547,42	1,15%	1,20%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	522.037,38	0,00	0,00	523.724,53	1.687,15	0,32%	0,32%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	400.000,00	0,00	401.132,09	1.132,09	0,28%	-1,98%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	0,00	300.000,00	0,00	301.063,23	1.063,23	0,35%	-10,65%
BRDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	0,00	600.000,00	0,00	596.479,24	-3.520,76	-0,59%	0,92%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	980.954,37	0,00	500.000,00	461.478,60	-19.475,77	-1,99%	-2,45%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	527.476,23	0,00	494.691,23	0,00	-32.785,00	-6,22%	-9,11%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.085.664,23	0,00	0,00	1.040.476,42	-45.187,81	-4,16%	-4,16%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.972.418,85	0,00	1.000.000,00	893.791,75	-78.627,10	-3,99%	-6,51%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	709.933,56	0,00	300.000,00	331.056,26	-78.877,30	-11,11%	-12,60%
META VALOR FI AÇÕES	582.543,68	0,00	300.000,00	188.483,15	-94.060,53	-16,15%	-20,14%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	630.466,20	0,00	0,00	530.384,31	-100.081,89	-15,87%	-15,87%
MULTINVEST FI AÇÕES	581.945,46	300.000,00	0,00	777.358,34	-104.587,12	-11,86%	-13,04%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	980.629,01	0,00	0,00	843.293,09	-137.335,92	-14,00%	-14,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.289.235,34	0,00	0,00	2.914.410,53	-374.824,81	-11,40%	-11,40%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>-1.045.934,12</b>	<b>-6,90%</b>	

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.846.197,79	0,00	250.000,00	1.766.280,08	170.082,29	9,21%	9,07%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	367.685,85	0,00	0,00	401.734,15	34.048,30	9,26%	9,26%
			<b>Total Exterior</b>		<b>204.130,59</b>	<b>9,22%</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.