



CADERNO ESPECIAL PATY PREVI

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de JUNHO de 2021

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	2
2. ANEXOS.....	2
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	2
4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	4
5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	4
5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	4
5.2. ENQUADRAMENTO.....	5
5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	5
5.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	6
5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO	7
5.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE	7
5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	8
5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	8
5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	8
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	9
6.1. RISCO DE MERCADO	9
6.2. RISCO DE CRÉDITO	9
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ.....	10
7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	10
8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	10
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	13
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	14
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS	14

PODER EXECUTIVO-PREFEITO: EURICO PINHEIRO
BERNARDES NETO-VICE PREFEITO: ARLINDO ROSA DE AZEVEDO-Chefe de Gabinete: PEDRO PAULO TORRES DE ANDRADE-Secretário de Governo: NILTON PIMENTEL LEITE-Secretário de Obras e Serviços Públicos: ALEXANDRE VEIGA LISBOA -Secretária de Turismo: DAYANNA DANNY MARQUES DA CRUZ SILVA-Secretário de Cultura, Economia Criativa e Desenvolvimento Econômico: JOSÉ HENRIQUE CARVALHO GONÇALVES-Secretária de Saúde: FABIANA CERQUEIRA DA SILVA ABREU -Secretário de Meio Ambiente: ANDRÉ DANTAS MARTINS -Secretário de Educação: DAVID DE MELLO SILVA-Secretário de Fazenda: CLAUDIO LUIZ DA SILVA LIMA -Secretário de Agricultura, Pecuária e Desenvolvimento Rural: JOSÉ RENATO ROSA DE OLIVEIRA -Secretário de Planejamento: GILVACIR VIDAL DRAIA-Secretária de Administração: PAULA REZENDE FILGUEIRAS-Secretária de Desenvolvimento Social, Direitos Humanos e Habitação: JEANNE MARISETE TEIXEIRA BERNARDES -Secretário de Ordem Pública: DENILSON MONSORES DA SILVA -Secretário de Esportes e Lazer: DENILSON DA COSTA NOGUEIRA -Procurador Geral do Município: MARCELO BASBUS MOURÃO-Controlador Geral: JÚLIO CEZAR DUARTE DE CARVALHO

PODER LEGISLATIVO-Presidente: ROMULO ROSA DE CARVALHO - Vice Presidente: JUAREZ DE MEDEIROS PEREIRA-1º Secretário: HELIOMAR VELLOSO DO NASCIMENTO-2º Secretário: JULIANO BALBINO DE MELO - Vereadores: JOSEMAR DE AZEVEDO PEREIRA, EDUARDO DE SANT'ANA MARIOTTI, EDSON DA SILVA ALMEIDA, JULIO AVELINO OLIVEIRA DE MOURA JUNIOR, SERGIO MURILO ROSA DA SILVA, OROZINO ANTONIO BATISTA FILHO, WILSON ROSA DE SOUZA-Procurador Jurídico: IVAN TADEU MOREIRA ESTEVES JUNIOR-Diretora de Compras e Planejamento: LUCIMAR PECORARO MARQUES -Diretora de Orçamento e Finanças: SILVANA DE OLIVEIRA VIANNA-Diretora Geral: VIVIANE CESÁRIO MONTEIRO-Diretora de Controle Interno: SILVIA APARECIDA F. FAGUNDES- Diretor de Administração Patrimonial e Tecnologia da Informação: CHARLES LOUIS NASCIMENTO DUMARD



EXPEDIENTE

Diário Oficial do Município de Paty do Alferes

Órgão informativo criado pela Lei Municipal nº 292 de 18 de abril de 1995.

Editado, diagramado e arte-finalizado na Divisão de Divulgação e Eventos-DIDEV-PMPA e disponibilizado no site oficial da Prefeitura Municipal de Paty do Alferes.

Rua Sebastião de Lacerda, nº 35, Centro, Paty do Alferes-RJ - CEP 26.950-000

(24)2485-1234

www.patydoalferes.rj.gov.br
assessoria@patydoalferes.rj.gov.br

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, dispomos do parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos, fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, via sistema próprio de gerenciamento e controle, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 3.922/2010 e suas alterações; retorno sobre os investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO I
Balanco Orçamentário	ANEXO II
Análise da carteira de investimentos	ANEXO III
Análise de fundos de investimentos	ANEXO IV

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

O mês de maio consolidou o bom momento do nosso mercado acionário, onde os dados preliminares da atividade econômica que mostravam que o 1º trimestre de 2021 havia sido melhor que o antecipado, foi confirmado pela divulgação do PIB pelo IBGE.

A leitura é que a economia brasileira se mostrou resiliente perante a segunda onda de Covid, apensar de um número de óbitos superior a primeira onda, além de se favorecer no mercado de commodities, devido à alta do preço no mercado internacional, levando em consideração a importância desse setor na economia brasileira.

Devido a esse boom das commodities no mercado internacional, o Brasil deve voltar a fechar as contas externas (registros de todas as transações do Brasil com o resto do mundo) no azul após 14 anos, levando o resultado de 2021 ao primeiro superávit desde 2007.

A partir desse cenário, as perspectivas de crescimento do país vindo sendo revisada semana após semana para cima, o que de fato vem favorecendo o mercado de renda variável, sendo antecipado no nosso mercado acionário, espelho da nossa economia real.

A bolsa de valores atingiu patamares recordes nas últimas sessões, cravando os 130.000 pontos, na alta de 3,63% na última semana do mês. A agenda enfraquecida levou o foco para o cenário externo, que vive um momento de recuperação economia acelerada, aumentando a propensão ao risco.

Outro ponto positivo, é em relação a arrecadação federal, onde a aceleração da inflação no curto prazo, está trazendo um benefício fiscal para o Brasil, devido a arrecadação estar acelerando mais rápido que a despesa nesse momento.

Paulo Guedes declarou em live promovida pelo Ministério da Economia que “Agora os brasileiros estão lutando para manter os sinais vitais da economia. Mais do que isso, a economia já se reativando, estamos acelerando com as vacinas. O Brasil está indo agora em poucos meses para a produção local de vacinas, completa no Brasil, e estamos aumentando as importações de todos os tipos de vacinas”.

Como o câmbio é uma variável sensíveis a todos esses fatores macroeconômicos citados, o ambiente externo positivo aliado a melhora da perspectiva fiscal, ainda que no curto prazo, vem favorecendo o real, que tem experimentado uma valorização mais expressiva, fechando maio com 3,81% de valorização.

BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA

Em maio, os títulos públicos e corporativos indexados à inflação apresentaram as maiores rentabilidades no período, segundo os índices de mercado da ANBIMA. O sub índice IMA-B, que reflete a carteira das NTN-B' s marcadas a mercado, subiu 1,06% no período, mas mantém perda de rendimento em 2021, reduzida agora para 1,14%.

O IMA-B5+, carteira de maior duração da família IMA (NTN-B' s acima de cinco anos), e que está exposto ao maior risco de mercado, foi o destaque mensal com 1,38% de variação no período, reduzindo sua perda no ano para 3,35%. O IMA-B5, que reflete a percepção de risco de médio prazo (debêntures até cinco anos), vem em seguida, com 0,69% de ganho mensal, acumulando a maior performance do ano, 1,42%.

O IRFM1+, carteira dos títulos pré-fixados e que espelha a percepção dos investidores para o médio e longo prazo (acima de um ano), valorizou, com menor intensidade, rentabilizando 0,20% em maio e recuando 3,51% em 2021. Nas carteiras de curto prazo, o IRF-M1 (papéis prefixados até um ano) e o IMA-S (carteira das LFTs em mercado) exibiram rendimentos de 0,20% e 0,35%, no mês, acumulando 0,60% e 0,87% no ano, respectivamente.

PERSPECTIVAS

A perspectiva para o mês de junho, gira através de uma manutenção do bom momento vivido em maio.

A expectativa é de continuação no processo de normalização da política monetária, com as sucessivas altas na taxa básica de juros, com o próximo comitê de política monetária em 15 e 16 de junho.

Restando apenas esperar as medidas a serem tomadas, que podem balizar todo o mês de julho.

Nos pontos de atenção, os desgastes políticos seguem como um dos principais fatores de oscilação, aliado a preocupação com a inflação e todos os desdobramentos da pandemia no Brasil.

O mais recomendado para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Mantemos nossa recomendação de adotar cautela nos investimentos e acompanhamento diário dos mercados e estratégias. Mantemos a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (CDI, IRF-M1, IDkA IPCA 2A).

Para o IMA-B que é formado por títulos públicos indexados à inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), que são as NTN-B' s (Notas do Tesouro Nacional – Série B ou Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais), não estamos recomendando o aporte no segmento, com a estratégia de alocação em 5%, sendo indicado para os RPPS que possuem porcentagem igual ou maior, aos que possuírem porcentagem inferior a 5%, recomendamos a não movimentação no segmento. Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO II o balanço orçamentário de junho de 2021 que demonstra as contribuições repassadas dos servidores estão de acordo com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa e Variação Patrimonial Diminutiva, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.986.040,69	2,26%	595	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.715.737,87	5,09%	992	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	6.178.120,99	4,68%	745	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	1.872.055,89	1,42%	95	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	2.782.344,14	2,11%	115	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	15.226.374,55	11,53%	974	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	11.228.287,96	8,51%	1.044	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.589.562,01	7,26%	1.007	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	253.979,68	0,19%	1.309	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	389,33	0,00%	793	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.679.387,14	5,06%	265	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.245.225,47	0,94%	659	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	19.157.504,31	14,51%	196	1,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	3.148.245,45	2,38%	255	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.048.449,89	5,34%	2.840	0,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	6.474.291,50	4,90%	2.355	0,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	4.980.341,34	3,77%	112	0,82%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.970.722,83	1,49%	4.814	0,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	3.504.698,27	2,65%	5.058	0,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
OCCAM FI AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.075.174,42	1,57%	3.600	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	4.206.160,37	3,19%	200	1,07%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	-3.521.135,04	2,67%	16.692	0,08%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	4.942.475,88	3,74%	126	0,37%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL...	D+2 du	Não há	1.092.961,76	0,83%	4.553	1,01%	Artigo 9º - A, Inciso III
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.200.000,00	0,91%	23.721	0,12%	Artigo 9º - A, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.951.607,54	1,48%	427	0,07%	Artigo 9º - A, Inciso III
PLURAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+5 du	Não há	1.981.963,38	1,50%	863	10,27%	Artigo 9º - A, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			132.013.237,70				

A carteira de investimentos do PATY PREVI está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos no exterior, sendo 65,95%, 29,33% e 4,72% respectivamente; não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº3.922/2010 para o segmento de renda variável.

5.2. ENQUADRAMENTO

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 3.922/2010	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Enquadramento por Instituição Financeira	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 3.922/2010 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.449.132,30	0,00	800.000,00	6.679.387,14	30.254,84	0,41%	0,40%	2,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.865.289,17	0,00	0,00	1.872.055,89	6.766,72	0,36%	0,36%	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	2.772.605,03	0,00	0,00	2.782.344,14	9.739,11	0,35%	0,35%	0,84%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	19.094.313,17	0,00	0,00	19.157.504,31	63.191,14	0,33%	0,33%	1,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.139.255,09	0,00	0,00	3.148.245,45	8.990,36	0,29%	0,29%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	309.557,12	0,00	56.124,98	253.979,68	547,54	0,18%	0,19%	0,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.219.826,01	0,00	1.221.755,80	0,00	1.929,79	0,16%	0,18%	0,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	1.245.017,00	0,00	1.245.225,47	208,47	0,02%	0,33%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	583,89	1.394.428,51	1.394.807,27	389,33	184,20	0,01%	0,22%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.036.232,80	1.949.790,27	0,00	2.986.040,69	17,62	0,00%	0,11%	1,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	15.226.833,76	0,00	0,00	15.226.374,55	-459,21	0,00%	0,00%	0,97%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.722.023,54	0,00	0,00	6.715.737,87	-6.285,67	-0,09%	-0,09%	1,36%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.401.871,06	0,00	795.779,72	9.589.562,01	-18.529,33	-0,16%	-0,15%	1,53%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.495.759,24	0,00	3.309.000,00	6.178.120,99	-17.038,25	-0,19%	-0,19%	1,55%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.993.077,22	617.244,16	352.605,46	11.228.287,96	-29.427,96	-0,25%	-0,26%	1,53%
Total Renda Fixa	89.726.369,40	5.206.479,94	7.921.073,23	87.063.266,48	81.489,37	0,05%		1,28%

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6.368.692,85	0,00	0,00	6.474.291,50	105.598,65	1,66%	1,66%	4,45%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FIC AÇÕES	3.477.742,37	0,00	0,00	3.504.698,27	26.955,90	0,78%	0,78%	5,67%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.197.757,74	0,00	0,00	4.206.160,37	8.402,63	0,20%	0,20%	0,46%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	4.942.264,06	0,00	0,00	4.942.475,88	211,82	0,00%	0,00%	0,80%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.527.085,94	0,00	0,00	3.521.135,04	-5.950,90	-0,17%	-0,15%	1,32%
OCCAM FIC AÇÕES	2.085.185,21	0,00	0,00	2.075.174,42	-10.010,79	-0,48%	-0,48%	5,48%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	7.103.441,27	0,00	0,00	7.048.449,89	-54.991,38	-0,77%	-0,77%	5,64%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.023.851,08	0,00	0,00	4.980.341,34	-43.509,74	-0,87%	-0,87%	6,80%
CAIXA DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.010.799,32	0,00	0,00	1.970.722,83	-40.076,49	-1,99%	-1,99%	6,80%
Total Renda Variável	38.736.819,84	0,00	0,00	38.723.449,54	-13.370,30	-0,03%		4,07%

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que alguns fundos estão dentro das expectativas e outros sofrendo as oscilações do cenário econômico atual, bem como os riscos atrelados a eles.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no mês um retorno positivo de 0,05%, representando um montante de R\$ 51.489,37 (cinquenta e um mil quatrocentos e oitenta e nove reais e trinta e sete centavos).

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês um retorno negativo de -0,03%, representando um montante de R\$ -13.370,30 (menos treze mil trezentos e setenta reais e trinta centavos).

5.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do PATY PREVI, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

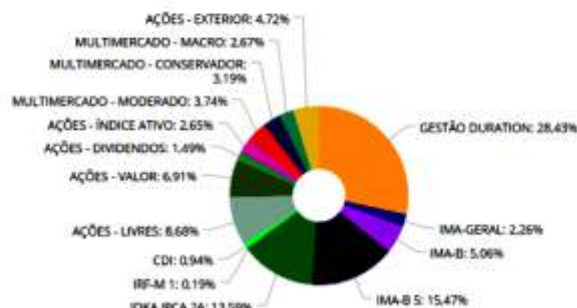
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestao
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	60.138.778,33	45,56%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	42.006.873,54	31,82%	0,00%
BRANCO ASSET MANAGEMENT	19.157.504,31	14,51%	0,00%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.504.698,27	2,65%	0,17%
ITAÚ UNIBANCO	3.148.245,45	2,38%	0,00%
OCCAM BRASIL	2.075.174,42	1,57%	0,01%
GENIAL INVESTIMENTOS	1.981.963,38	1,50%	0,02%

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global **
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	60.138.778,33	45,56%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	42.006.873,54	31,82%	Não disponível
BANCO BRANCO	19.157.504,31	14,51%	Não disponível
BEM DTVM	7.561.836,07	5,73%	Não disponível
ITAÚ UNIBANCO	3.148.245,45	2,38%	Não disponível

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 3.922/2010 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO

Sub-segmento	Valor	%	Característica
GESTÃO DURATION	37.532.124,31	28,43%	➔ GESTÃO DURATION - R\$ 37.532.124,31
IMA-GERAL	2.986.040,69	2,26%	➔ LONGO PRAZO - R\$ 9.863.427,83
IMA-B	6.679.387,14	5,06%	
IMA-B 5	20.422.983,08	15,47%	➔ MÉDIO PRAZO - R\$ 36.366.108,86
IDRA IPCA 2A	17.944.025,83	13,59%	
IRF-M 1	253.979,68	0,19%	➔ CURTO PRAZO - R\$ 1.499.594,48
CDI	1.245.614,80	0,94%	
AÇÕES - LIVRES	11.454.632,84	8,68%	➔ AÇÕES - R\$ 26.053.678,25
AÇÕES - VALOR	9.123.624,31	6,91%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.970.722,83	1,49%	
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.504.698,27	2,65%	
MULTIMERCADO - MODERADO	4.942.475,88	3,74%	➔ MULTIMERCADO - R\$ 12.669.771,29
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	4.206.160,37	3,19%	
MULTIMERCADO - MACRO	3.521.135,04	2,67%	
AÇÕES - EXTERIOR	6.226.532,68	4,72%	➔ EXTERIOR - R\$ 6.226.532,68



Retratando uma gestão moderada, a carteira de investimentos do PATY PREVI apresenta uma considerável exposição em fundos de investimentos compostos por 100% em títulos públicos, diversificados em vértices de curto, médio e longo prazo.

Ainda em se tratando de renda fixa, a carteira de investimentos não apresenta exposição em fundos de investimentos em direitos creditórios ou de crédito privado.

No âmbito da renda variável, a carteira de investimentos apresenta uma significativa exposição em fundos de investimentos em ações e multimercado, não apresentando exposição em fundos de investimentos classificados, imobiliário e em participações.

O PATY PREVI buscou a oportunidade em fundos de investimentos no exterior, não excedendo do limite de 10% permitido pela Resolução CMN nº3.922/2010 para o segmento.

5.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

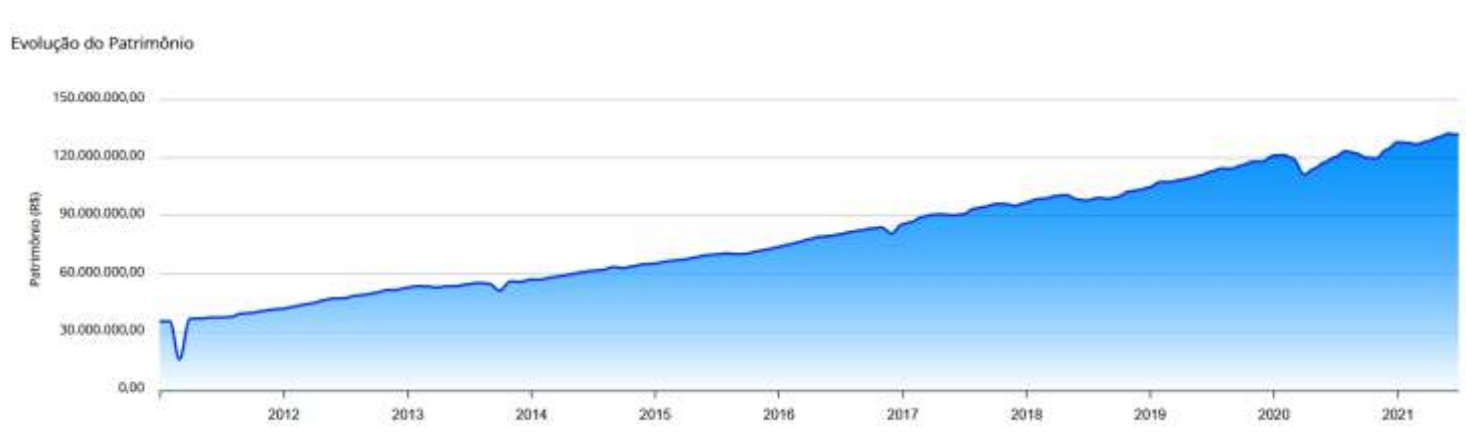
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	128.029.252,30	1.747.008,22	730.942,06	127.787.428,25	-1.258.790,21	-1.258.790,21	-0,98%	-0,98%	0,70%	0,70%	-140,19%	3,26%
Fevereiro	127.787.428,25	1.973.678,70	1.235.970,61	126.985.038,12	-1.540.090,22	-2.798.880,43	-1,20%	-2,16%	1,26%	1,97%	-109,05%	3,32%
Março	126.985.038,12	5.961.005,51	6.011.082,11	126.554.608,75	1.619.647,23	-1.179.241,20	1,28%	-0,91%	1,45%	3,44%	-26,55%	3,75%
Abril	126.554.608,75	7.846.360,88	7.659.658,43	130.507.841,60	1.766.530,40	587.289,20	1,37%	0,45%	0,76%	4,23%	10,54%	2,24%
Maio	130.507.841,60	7.004.977,49	7.014.380,49	132.476.555,40	1.978.116,80	2.565.406,00	1,52%	1,97%	1,30%	5,58%	35,26%	2,49%
Junho	132.476.555,40	7.506.479,94	7.921.073,23	132.013.237,70	-48.724,41	2.516.681,59	-0,04%	1,93%	1,00%	6,64%	29,09%	2,29%

A rentabilidade da carteira de investimentos do PATY PREVI se mostra crescente, com poucos declínios de alta proporção com exceção do primeiro bimestre do período, mas que se apresentam de forma regular refletindo o contexto mercadológico.

O retorno acumulado no período não supera sua meta de rentabilidade, contudo, há grande possibilidade de retomada e consequentemente, superar a meta de rentabilidade no período.

O não atingimento da meta de rentabilidade, representa 6,64% de meta de rentabilidade contra 1,93% obtido, um alcance até o presente momento de 29,09% da sua meta para o período.

5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



No mês anterior ao de referência, o PATY PREVI apresentava um patrimônio líquido de R\$ 132.476.555,40 (cento e trinta e dois milhões, quatrocentos e setenta e seis mil, quinhentos e cinquenta e cinco reais e quarenta centavos). No mês de referência, o PATY PREVI apresenta um patrimônio líquido de R\$ 132.013.237,70 (cento e trinta e dois milhões, treze mil, duzentos e trinta e sete reais e setenta centavos).

5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras nos seguimentos de renda fixa e investimentos no exterior, na importância total de:

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 5.206.479,94 em aplicações e
- R\$ 7.921.073,23 em resgates

E para o segmento de investimentos no exterior:

- R\$ 2.300.000,00 em aplicações

No âmbito geral, as movimentações financeiras representaram o montante de:

- R\$ 7.506.479,94 em aplicações e
- R\$ 7.921.073,23 em resgates

5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	FUNDO	DATA	TIPO	VALOR
	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	08/06/2021	Aplicação	4.903,24
	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	09/06/2021	Resgate	13.501,27
	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	09/06/2021	Resgate	352.605,46
	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10/06/2021	Resgate	7.878,11
		RENTA FIXA			
	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15/06/2021	Aplicação	149.790,27
	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16/06/2021	Resgate	149.790,27
	25.078.994/0001-90	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16/06/2021	Aplicação	149.790,27
	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21/06/2021	Aplicação	14.528,91
	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO22/06/2021	22/06/2021	Aplicação	202,73
	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	22/06/2021	Resgate	77.878,16
	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	22/06/2021	Resgate	1.814,94
	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23/06/2021	Aplicação	202,73
	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28/06/2021	Resgate	1.221.755,80
	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28/06/2021	Aplicação	1.224.411,89
	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28/06/2021	Resgate	717.901,56
	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	28/06/2021	Resgate	32.930,66
	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	29/06/2021	Resgate	3.300.000,00
	07.861.554/0001-22	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29/06/2021	Resgate	800.000,00
	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29/06/2021	Resgate	1.245.017,00
	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	29/06/2021	Aplicação	1.245.017,00
	25.078.994/0001-90	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29/06/2021	Aplicação	1.800.000,00
	39.272.865/0001-42	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	29/06/2021	Aplicação	1.100.000,00
	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	29/06/2021	Aplicação	617.244,16
	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30/06/2021	Aplicação	388,74
	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	30/06/2021	Aplicação	1.200.000,00

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas ao mês de referência.

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traça na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2021, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

**6.1. RISCO DE MERCADO**

O resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de 2,29% para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 1,28%, e no segmento de renda variável é de 4,07%.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do PATY PREVI está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2021, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidas na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do PATY PREVI não possui fundos de investimentos que possuem ativos de crédito ou são fundos de investimentos de crédito.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 96,47% para auxílio no cumprimento das obrigações do PATY PREVI.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitados à Consultoria de Investimentos, Relatórios de Análise de Carteira no mês de referência.

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foram solicitados a Consultoria de Investimentos contratada, Análises de Fundo de Investimentos, sendo eles:

- CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 05.164.358/0001 -73);
- BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.413/0001 -49);
- BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES (CNPJ: 14.213.331/0001 -14);
- BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA (CNPJ: 02.296.928/0001-90);
- BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 35.292.588/0001-89);
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES (CNPJ: 15.164.220/0001 -47);
- BB TOP AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO ETF FI AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 39.256.001/0001 -37);
- BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 22.632.237/0001-28);
- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES (CNPJ: 36.178.569/0001 -99).

Com o recebimento das análises dos fundos de investimentos solicitados à Consultoria de Investimentos, o Comitê de Investimentos executou o processo de análise e verificou a recomendação de aplicar nos seguintes fundos de investimento, pelas seguintes razões:

- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2021 permite alocação máxima no limite superior de até 20% em fundos enquadrados no Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 19,68% (base Maio /2021), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 425.598,98.

Dado o PL do FUNDO (base Maio /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 211.640.422,24 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 3,03% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Ações-Exterior).

Fundos como esse podem ser uma boa opção no caso de uma carteira já diversificada em empresas brasileiras, podendo ingressar em um novo mercado e buscar rentabilidade em uma economia alternativa. Aplicações neste segmento devem complementar o portfólio do RPPS, diminuindo a correlação de fundos concentrados em empresas nacionais, mitigando o risco da carteira.

Em razão do RPPS possuir diversificação da carteira, mantendo uma considerável exposição composta por empresas brasileiras, recomendamos o aporte em fundos desse segmento.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de longo prazo.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/10, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

- BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2021 permite alocação máxima no limite superior de até 5% em fundos enquadrados no Artigo 9º-A, Inciso III da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 3,03% (base Maio /2021), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 2.610.451,61.

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Maio /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 248.089.981,41 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 3,03% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Ações Exterior).

Fundos como esse podem ser uma boa opção no caso de uma carteira já diversificada em empresas brasileiras, podendo ingressar em um novo mercado e buscar rentabilidade em uma economia alternativa. Aplicações neste segmento devem complementar o portfólio do RPPS, diminuindo a correlação de fundos

Em razão do RPPS possuir diversificação da carteira, mantendo uma considerável exposição composta por empresas brasileiras, recomendamos o aporte em fundos desse segmento.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de longo prazo.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/10, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

- BB TOP AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO ETF FI AÇÕES BDR NÍVEL I

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2021 permite alocação máxima no limite superior de até 5% em fundos enquadrados no Artigo 9º-A, Inciso III da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 3,03% (base Maio /2021), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 2.610.451,61.

Dado o PL do FUNDO (base Maio /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 20.602.122,19 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 3,03% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Ações Exterior).

Fundos como esse podem ser uma boa opção no caso de uma carteira já diversificada em empresas brasileiras, podendo ingressar em um novo mercado e buscar rentabilidade em uma economia alternativa. Aplicações neste segmento devem complementar o portfólio do RPPS, diminuindo a correlação de fundos

Em razão do RPPS possuir diversificação da carteira, mantendo uma considerável exposição composta por empresas brasileiras, recomendamos o aporte em fundos desse segmento.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de longo prazo.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/10, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

- BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2021 permite alocação máxima no limite superior de até 20% em fundos enquadrados no Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 19,68% (base Maio/2021), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 425.598,98.

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Maio /2021), e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 69.839.640,91 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 1,52% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Ações Dividendos).

Companhias que distribuem seus dividendos com periodicidade, em geral, são empresas consolidadas, estáveis e em fase de maturação. Sendo assim, há pouco espaço para novos projetos. Esse tipo de ativo tem mais solidez em casos de um cenário econômico em queda, que para o portfólio do RPPS se torna atrativo, pois mantém sua carteira diversificada em fundos de renda variável.

Diante do contexto do mesmo na carteira do RPPS, recomendamos o aporte no fundo, pois entendemos a importância da diversificação no portfólio em fundos de ações.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de longo prazo.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/10, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

- BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2021 permite alocação máxima no limite superior de até 40% em fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a" da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 22,41% (base Maio /2021), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 23.307.337,71.

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Maio /2021), e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 4.390.716.268,56 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 1,15% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Curto Prazo).

Fundos deste segmento possuem baixo risco, tendo suas cotas menos sensíveis a variações das taxas de juros, assim mitigando os riscos de mercado e beneficiando a carteira do RPPS.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, bem como o aumento da exposição em fundos desse segmento.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de longo prazo.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/10, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Foram renovados os seguintes credenciamentos:

- BANCO BRADESCO S.A.

- BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

- BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos ou potenciais perdas dos recursos”.

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi previamente elaborado pelo atual gestor dos recursos, que previamente disponibilizou para os membros do Comitê de Investimentos pudessem analisá-lo e pontuar suas considerações.

As alterações demandada e de comum acordo entre os membros do Comitê de Investimentos, foram formalizadas e encaminhadas ao gestor dos recursos, que promoveu sua atualização.

Este parecer, após sua atualização, foi novamente submetido previamente aos membros do Comitê de Investimentos para nova análise, não havendo novas alterações.

Em relação a carteira de investimentos do PATY PREVI entendemos que devemos manter os atuais 65,95% dos recursos em fundos de investimento compostos por 100% títulos públicos, atrelado a vértices de médio prazo e em fundos de investimentos classificados como de gestão *duration*. Em se tratando de novos recursos entendemos que devemos alocá-los nestes mesmos fundos de investimentos.

Para os fundos de investimentos, compostos por 100% de títulos públicos, atrelados aos vértices de longuíssimo prazo entendemos manter uma exposição de até 17% e de até 7% para os vértices de longo prazo.

Para os vértices de médio prazo, entendemos uma exposição de até 54% e para os vértices de curto prazo, representados pelos fundos de investimentos referenciados em CDI, entendemos ser necessária apenas uma parcela suficiente para honrar os compromissos atuais do PATY PREVI, pois as despesas com o Fundo Financeiro está sendo coberta pelo Ente, através da cobertura do déficit, conforme preconiza o Decreto 6.690 de 21 de abril de 2021, estando o Fundo de Reserva em fase de Capitalização e o Fundo Previdenciário hoje com apenas 10% dos recursos de contribuição, sendo suficientes para honrar os compromissos atuais com pagamento de benefícios previdenciários e os 90% restantes, estão sendo Capitalizados para honrar pagamentos futuros.

Quanto à renda variável, entendemos uma exposição máxima de 30%, por conta da melhora do ambiente econômico e pela busca de novas oportunidades, que já se reflete em um melhor comportamento dos lucros das empresas e, portanto, da Bolsa de Valores e também pelo fato da importância do produto como fator de diversificação em um momento em que as taxas de juros dos títulos públicos não mais superam a meta de rentabilidade.

Embora a exposição máxima prevista em renda variável seja de 30% e atualmente nossa carteira está com 29,33%, e por entendermos que no longo prazo os recursos neste segmento serão os que ajudarão a honrar os compromissos futuros, pretendemos até o final de 2021 fazer um aumento gradativo nesta classe de ativos, observando cuidadosamente qualquer movimentação do cenário que influencie negativamente.

Entendemos no contexto geral do parecer proferido que após análise, não haver indícios ou números que prejudiquem a aprovação das sugestões apresentadas e assim, FICA APROVADO este parecer, por estarem em concordância com o que foi definido e analisado na reunião do Comitê de Investimentos datada de 21 de julho de 2021.

Este parecer deverá ser submetido ao Conselho Administrativo para sua deliberação e submetido ao Conselho Fiscal para a deliberação de sua efetividade.

Paty do Alferes, 20 de julho de 2021.

Carlos Midosi da Rocha

Michel de Souza Assunção Brinco

Jaqueline da Silva Lustosa



CRÉDITO E MERCADO
Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2021

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

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/06/2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.986.040,69	2,26%	595	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.715.737,87	5,09%	992	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	6.178.120,99	4,68%	745	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	1.872.055,89	1,42%	95	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	2.782.344,14	2,11%	115	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	15.226.374,55	11,53%	974	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	11.228.287,96	8,51%	1.044	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.589.562,01	7,26%	1.007	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	253.979,68	0,19%	1.309	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	389,33	0,00%	793	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.679.387,14	5,06%	265	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.245.225,47	0,94%	659	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	19.157.504,31	14,51%	196	1,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	3.148.245,45	2,38%	255	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.048.449,89	5,34%	2.840	0,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	6.474.291,50	4,90%	2.355	0,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	4.980.341,34	3,77%	112	0,82%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.970.722,83	1,49%	4.814	0,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	3.504.698,27	2,65%	5.058	0,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.075.174,42	1,57%	3.600	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/06/2021

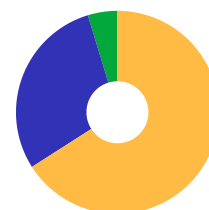
Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	4.206.160,37	3,19%	200	1,07%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.521.135,04	2,67%	16.692	0,08%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	4.942.475,88	3,74%	126	0,37%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL...	D+2 du	Não há	1.092.961,76	0,83%	4.553	1,01%	Artigo 9º - A, Inciso III
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.200.000,00	0,91%	23.721	0,12%	Artigo 9º - A, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.951.607,54	1,48%	427	0,07%	Artigo 9º - A, Inciso III
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5 du	Não há	1.981.963,38	1,50%	863	10,27%	Artigo 9º - A, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			132.013.237,70				

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	56.832.503,78	43,05%	11,60%	48,99%	72,49%	38.863.892,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	30.230.751,70	22,90%	4,13%	20,65%	40,00%	22.574.543,38
Total Renda Fixa	100,00%	87.063.255,48	65,95%	15,73%	69,64%	112,49%	



RENDA FIXA 87.063.255,48

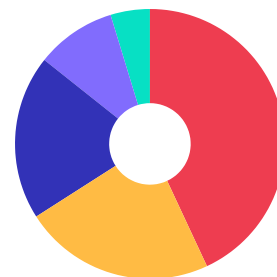
RENDA VARIÁVEL 38.723.449,54

EXTERIOR 6.226.532,68

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	26.053.678,25	19,74%	3,35%	19,74%	20,00%	348.969,29
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.669.771,29	9,60%	3,27%	9,27%	10,00%	531.552,48
Total Renda Variável	30,00%	38.723.449,54	29,33%	6,62%	29,01%	30,00%	

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%	0,68%	5,00%	6.600.661,89
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	6.226.532,68	4,72%	0,00%	0,68%	5,00%	374.129,21
Total Exterior	10,00%	6.226.532,68	4,72%	0,00%	1,36%	10,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a 8º III
9º A III

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Junho / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	60.138.778,33	45,56	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	42.006.873,54	31,82	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	19.157.504,31	14,51	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.504.698,27	2,65	0,17
ITAÚ UNIBANCO	3.148.245,45	2,38	0,00
OCCAM BRASIL	2.075.174,42	1,57	0,01
GENIAL INVESTIMENTOS	1.981.963,38	1,50	0,02

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'	56.832.503,78	43,05	11,60	72,49
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	30.230.751,70	22,90	4,13	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	26.053.678,25	19,74	16,74	20,00
Artigo 8º, Inciso III	12.669.771,29	9,60	3,27	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	6.226.532,68	4,72	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)

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,32%	-0,34%	1,32%	-0,34%	2,74%	9,23%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	-0,68%	1,22%	-0,68%	2,58%	9,05%	1,23%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,32%	1,87%	1,91%	1,87%	7,06%	16,45%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,09%	1,42%	1,42%	1,42%	6,38%	15,08%	1,36%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,28%	1,56%	1,59%	1,56%	6,40%	15,12%	1,53%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,21%	0,81%	0,68%	0,81%	2,04%	8,17%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,19%	0,70%	0,64%	0,70%	1,82%	7,71%	0,16%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,13%	1,29%	1,44%	1,29%	6,07%	15,42%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,19%	1,17%	1,37%	1,17%	5,78%	14,87%	1,55%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,15%	1,15%	1,39%	1,15%	5,77%	14,78%	1,53%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	0,42%	-0,72%	2,14%	-0,72%	7,42%	12,74%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40%	-0,83%	2,12%	-0,83%	7,12%	11,94%	2,44%	0,08%
CDI (Benchmark)	0,31%	1,28%	0,79%	1,28%	2,28%	6,98%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,22%	0,76%	0,53%	0,76%	1,16%	4,70%	0,01%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,33%	1,32%	0,82%	1,32%	2,35%	6,51%	0,02%	0,00%

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,53%	3,77%	1,68%	3,77%	8,35%	10,66%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,36%	2,22%	1,53%	2,22%	7,12%	16,78%	0,87%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	2,20%	1,52%	2,20%	6,90%	15,88%	0,84%	0,01%
BRAPESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,33%	-0,80%	1,29%	-0,80%	2,01%	8,38%	1,16%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,29%	1,01%	0,67%	1,01%	1,59%	7,30%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,72%	0,90%	0,72%	2,68%	12,77%	0,97%	0,02%

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	0,46%	6,54%	8,72%	6,54%	33,40%	25,59%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-0,77%	4,52%	7,31%	4,52%	35,20%	28,53%	5,64%	0,25%
OCCAM FIC AÇÕES	-0,48%	4,62%	7,52%	4,62%	30,15%	35,00%	5,48%	0,20%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1,66%	7,83%	10,35%	7,83%	27,85%	34,45%	4,45%	0,20%

CDI (Benchmark)	0,31%	1,28%	0,79%	1,28%	2,28%	6,98%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,20%	1,26%	1,21%	1,26%	2,35%	8,12%	0,46%	0,02%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,17%	3,12%	2,40%	3,12%	7,86%	14,62%	1,32%	0,04%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	0,78%	10,33%	9,23%	10,33%	27,81%	20,03%	5,67%	0,22%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,99%	1,81%	7,57%	1,81%	20,04%	18,21%	6,80%	0,25%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,87%	19,92%	15,78%	19,92%	42,88%	-	6,80%	0,19%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,00%	3,36%	1,94%	3,36%	8,30%	-	0,80%	0,05%

Página 8 de 23

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

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

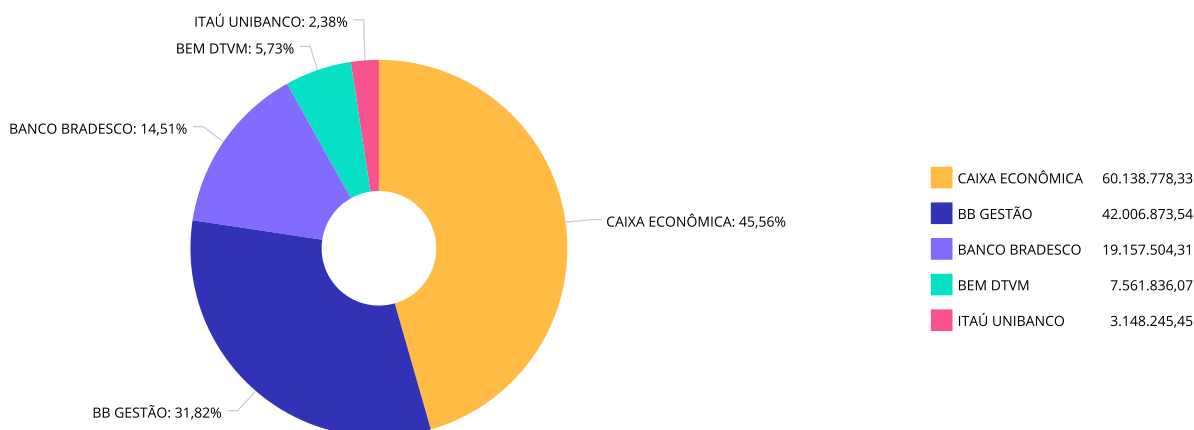
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-0,28%	10,06%	-3,18%	10,06%	27,98%	98,13%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,19%	8,36%	-4,36%	8,36%	26,23%	95,14%	5,33%	0,17%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	0,25%	2,31%	1,32%	2,31%	-	-	5,68%	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,33%	7,98%	-4,69%	7,98%	22,80%	81,83%	4,97%	0,17%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,76%	7,21%	-6,64%	7,21%	-	-	5,41%	-

Página 9 de 23

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

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

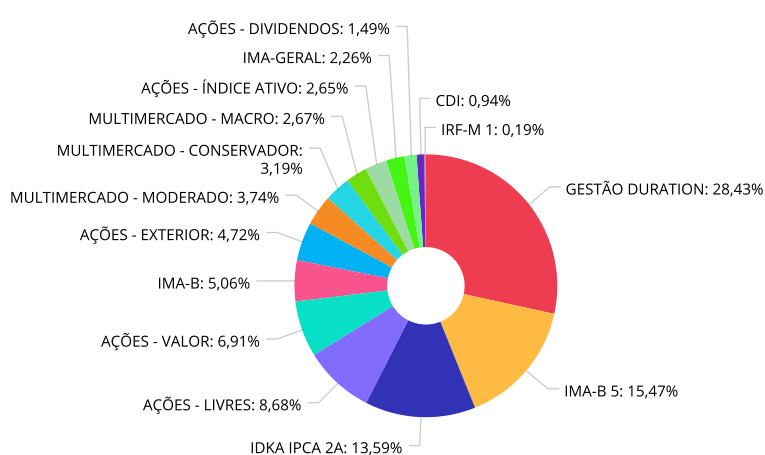


Página 10 de 23

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

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



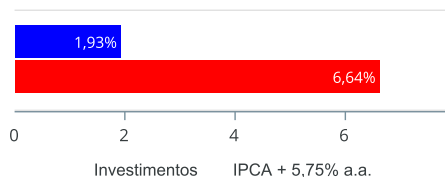
GESTÃO DURATION	37.532.124,31
IMA-B 5	20.422.083,03
IDKA IPCA 2A	17.944.025,83
AÇÕES - LIVRES	11.454.632,84
AÇÕES - VALOR	9.123.624,31
IMA-B	6.679.387,14
AÇÕES - EXTERIOR	6.226.532,68
MULTIMERCADO - MODERADO	4.942.475,88
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	4.206.160,37
MULTIMERCADO - MACRO	3.521.135,04
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.504.698,27
IMA-GERAL	2.986.040,69
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.970.722,83
CDI	1.245.614,80
IRF-M 1	253.979,68

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

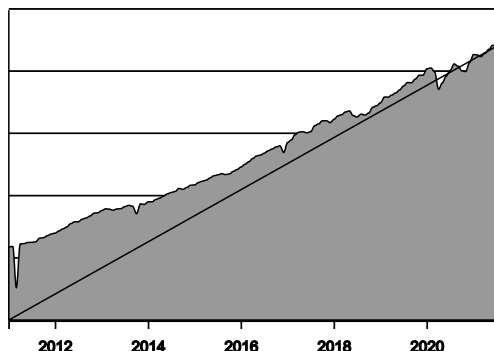
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	128.029.252,30	1.747.008,22	730.042,06	127.787.428,25	-1.258.790,21	-1.258.790,21	-0,98%	-0,98%	0,70%	0,70%	-140,19%	3,26%
Fevereiro	127.787.428,25	1.973.678,70	1.235.970,61	126.985.038,12	-1.540.098,22	-2.798.888,43	-1,20%	-2,16%	1,26%	1,97%	-109,85%	3,32%
Março	126.985.038,12	5.961.005,51	6.011.082,11	128.554.608,75	1.619.647,23	-1.179.241,20	1,28%	-0,91%	1,45%	3,44%	-26,55%	3,75%
Abril	128.554.608,75	7.846.360,88	7.659.658,43	130.507.841,60	1.766.530,40	587.289,20	1,37%	0,45%	0,76%	4,23%	10,54%	2,24%
Mai	130.507.841,60	7.004.977,49	7.014.380,49	132.476.555,40	1.978.116,80	2.565.406,00	1,52%	1,97%	1,30%	5,58%	35,26%	2,49%
Junho	132.476.555,40	7.506.479,94	7.921.073,23	132.013.237,70	-48.724,41	2.516.681,59	-0,04%	1,93%	1,00%	6,64%	29,09%	2,29%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.449.132,30	0,00	800.000,00	6.679.387,14	30.254,84	0,41%	0,40%	2,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.865.289,17	0,00	0,00	1.872.055,89	6.766,72	0,36%	0,36%	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	2.772.605,03	0,00	0,00	2.782.344,14	9.739,11	0,35%	0,35%	0,84%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	19.094.313,17	0,00	0,00	19.157.504,31	63.191,14	0,33%	0,33%	1,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.139.255,09	0,00	0,00	3.148.245,45	8.990,36	0,29%	0,29%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	309.557,12	0,00	56.124,98	253.979,68	547,54	0,18%	0,19%	0,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.219.826,01	0,00	1.221.755,80	0,00	1.929,79	0,16%	0,18%	0,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	1.245.017,00	0,00	1.245.225,47	208,47	0,02%	0,33%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	583,89	1.394.428,51	1.394.807,27	389,33	184,20	0,01%	0,22%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.036.232,80	1.949.790,27	0,00	2.986.040,69	17,62	0,00%	0,11%	1,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	15.226.833,76	0,00	0,00	15.226.374,55	-459,21	0,00%	0,00%	0,97%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.722.023,54	0,00	0,00	6.715.737,87	-6.285,67	-0,09%	-0,09%	1,36%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.401.871,06	0,00	795.779,72	9.589.562,01	-16.529,33	-0,16%	-0,15%	1,53%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.495.759,24	0,00	3.300.000,00	6.178.120,99	-17.638,25	-0,19%	-0,19%	1,55%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.993.077,22	617.244,16	352.605,46	11.228.287,96	-29.427,96	-0,25%	-0,28%	1,53%
Total Renda Fixa	89.726.359,40	5.206.479,94	7.921.073,23	87.063.255,48	51.489,37	0,05%		1,28%

Página 14 de 23

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6.368.692,85	0,00	0,00	6.474.291,50	105.598,65	1,66%	1,66%	4,45%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	3.477.742,37	0,00	0,00	3.504.698,27	26.955,90	0,78%	0,78%	5,67%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.197.757,74	0,00	0,00	4.206.160,37	8.402,63	0,20%	0,20%	0,46%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	4.942.264,06	0,00	0,00	4.942.475,88	211,82	0,00%	0,00%	0,80%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.527.085,94	0,00	0,00	3.521.135,04	-5.950,90	-0,17%	-0,15%	1,32%
OCCAM FIC AÇÕES	2.085.185,21	0,00	0,00	2.075.174,42	-10.010,79	-0,48%	-0,48%	5,48%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	7.103.441,27	0,00	0,00	7.048.449,89	-54.991,38	-0,77%	-0,77%	5,64%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.023.851,08	0,00	0,00	4.980.341,34	-43.509,74	-0,87%	-0,87%	6,80%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.010.799,32	0,00	0,00	1.970.722,83	-40.076,49	-1,99%	-1,99%	6,80%
Total Renda Variável	38.736.819,84	0,00	0,00	38.723.449,54	-13.370,30	-0,03%		4,07%

Página 15 de 23

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	1.200.000,00	0,00	1.200.000,00	0,00	0,00%	-2,33%	4,97%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	0,00	1.100.000,00	0,00	1.092.961,76	-7.038,24	-0,64%	0,25%	5,68%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.975.080,80	0,00	0,00	1.951.607,54	-23.473,26	-1,19%	-1,19%	5,33%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.038.295,36	0,00	0,00	1.981.963,38	-56.331,98	-2,76%	-2,76%	5,41%
Total Exterior	4.013.376,16	2.300.000,00	0,00	6.226.532,68	-86.843,48	-1,38%		5,34%

Página 16 de 23

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	18.912.893,01	0,00	0,00	19.157.504,31	244.611,30	1,29%	1,29%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.272.788,40	0,00	6.795.086,31	6.679.387,14	201.685,05	1,52%	2,12%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	8.890.888,48	3.966.198,32	1.801.545,44	11.228.287,96	172.746,60	1,34%	1,59%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.315.976,36	0,00	868.249,72	9.589.562,01	141.835,37	1,37%	1,38%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	15.090.296,27	0,00	0,00	15.226.374,55	136.078,28	0,90%	0,90%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.666.621,70	2.708.772,15	3.300.000,00	6.178.120,99	102.727,14	1,10%	1,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.641.326,37	2.000.000,00	0,00	6.715.737,87	74.411,50	1,12%	1,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.740.832,53	0,00	0,00	2.782.344,14	41.511,61	1,51%	1,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.843.874,97	0,00	0,00	1.872.055,89	28.180,92	1,53%	1,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.127.415,71	0,00	0,00	3.148.245,45	20.829,74	0,67%	0,67%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	999.804,40	1.975.032,27	0,00	2.986.040,69	11.204,02	0,38%	1,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.214.711,08	0,00	1.221.755,80	0,00	7.044,72	0,58%	0,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	425.640,31	63.572,07	237.497,51	253.979,68	2.264,81	0,46%	0,64%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	4.073.447,50	4.073.384,09	389,33	325,92	0,01%	0,53%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	1.245.017,00	0,00	1.245.225,47	208,47	0,02%	0,81%
Total Renda Fixa					1.185.665,45	1,14%	

Página 17 de 23

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.301.504,11	0,00	0,00	4.980.341,34	678.837,23	15,78%	15,78%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	7.826.399,15	0,00	2.000.000,00	6.474.291,50	647.892,35	8,28%	10,34%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6.544.189,54	25.779,00	0,00	7.048.449,89	478.481,35	7,28%	7,31%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	3.208.675,55	0,00	0,00	3.504.698,27	296.022,72	9,23%	9,23%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.831.994,13	0,00	0,00	1.970.722,83	138.728,70	7,57%	7,57%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	4.848.531,72	0,00	0,00	4.942.475,88	93.944,16	1,94%	1,94%
GERAÇÃO FI AÇÕES	2.215.035,79	0,00	2.297.593,28	0,00	82.557,49	3,73%	8,65%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.438.726,61	0,00	0,00	3.521.135,04	82.408,43	2,40%	2,40%
OCCAM FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.075.174,42	75.174,42	3,76%	7,52%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.156.000,53	0,00	0,00	4.206.160,37	50.159,84	1,21%	1,21%
Total Renda Variável					2.624.206,69	6,50%	

Página 18 de 23

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º 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	0,00	1.200.000,00	0,00	1.200.000,00	0,00	0,00%	-4,69%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	0,00	1.100.000,00	0,00	1.092.961,76	-7.038,24	-0,64%	1,32%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	2.000.000,00	0,00	1.981.963,38	-18.036,62	-0,90%	-6,64%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.040.482,03	0,00	0,00	1.951.607,54	-88.874,49	-4,36%	-4,36%
Total Exterior					-113.949,35	-1,80%	

Página 19 de 23

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.402.090,62	5.847.877,17	5.194.942,67	11.228.287,96	173.262,84	1,07%	1,56%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.022.576,35	2.082.488,04	0,00	15.226.374,55	121.310,16	0,80%	0,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.339.467,91	0,00	868.249,72	9.589.562,01	118.343,82	1,14%	1,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.507.160,20	2.881.070,91	3.300.000,00	6.178.120,99	89.889,88	0,96%	1,17%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.264.530,16	2.378.952,93	0,00	6.715.737,87	72.254,78	1,09%	1,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	2.794.094,38	0,00	72.036,58	2.782.344,14	60.286,34	2,16%	2,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.879.429,80	0,00	48.360,39	1.872.055,89	40.986,48	2,18%	2,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.116.860,70	0,00	0,00	3.148.245,45	31.384,75	1,01%	1,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.975.032,27	0,00	2.986.040,69	11.008,42	0,37%	-0,68%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.214.074,26	0,00	1.221.755,80	0,00	7.681,54	0,63%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	528.571,72	164.963,02	442.089,73	253.979,68	2.534,67	0,37%	0,70%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	26.912,92	4.522.871,72	4.549.851,07	389,33	455,76	0,01%	0,76%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	1.245.017,00	0,00	1.245.225,47	208,47	0,02%	1,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.285.328,63	1.575.976,88	2.782.241,38	0,00	-79.064,13	-2,76%	-0,84%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	19.311.741,95	0,00	0,00	19.157.504,31	-154.237,64	-0,80%	-0,80%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.697.339,03	0,00	7.795.086,31	6.679.387,14	-222.865,58	-1,52%	-0,83%
Total Renda Fixa					273.440,56	0,24%	

Página 20 de 23

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.153.125,82	0,00	0,00	4.980.341,34	827.215,52	19,92%	19,92%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	8.008.809,99	0,00	2.000.000,00	6.474.291,50	465.481,51	5,81%	7,83%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	3.176.533,73	0,00	0,00	3.504.698,27	328.164,54	10,33%	10,33%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6.718.514,10	25.779,00	0,00	7.048.449,89	304.156,79	4,51%	4,52%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	4.781.610,59	0,00	0,00	4.942.475,88	160.865,29	3,36%	3,36%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.414.636,40	0,00	0,00	3.521.135,04	106.498,64	3,12%	3,12%
OCCAM FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.075.174,42	75.174,42	3,76%	4,62%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.114.262,44	39.481,80	0,00	4.206.160,37	52.416,13	1,26%	1,26%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.935.753,02	0,00	0,00	1.970.722,83	34.969,81	1,81%	1,81%
GERAÇÃO FI AÇÕES	2.335.827,58	0,00	2.297.593,28	0,00	-38.234,30	-1,64%	3,03%
Total Renda Variável					2.316.708,35	5,69%	

Página 21 de 23

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2021

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	1.200.000,00	0,00	1.200.000,00	0,00	0,00%	7,98%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	0,00	1.100.000,00	0,00	1.092.961,76	-7.038,24	-0,64%	2,31%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	2.000.000,00	0,00	1.981.963,38	-18.036,62	-0,90%	7,21%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	2.000.000,00	0,00	1.951.607,54	-48.392,46	-2,42%	8,36%
				Total Exterior	-73.467,32	-1,17%	

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2021

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.