DIÁRIO OFICIAL

ESTADO DO RIO DE JANEIRO
MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES

Ano XXVII Nº 3721
24 de fevereiro de 2022

ÓRGÃO INFORMATIVO CRIADO PELA LEI MUNICIPAL Nº 292 DE 18/04/1995

CADERNO ESPECIAL

PATY PREVI

Parecer do Comitê de Investimentos
Competência de dezembro de 2021

Relatório Analítico dos Investimentos
em dezembro, 4º trimestre de 2021

PODER EXECUTIVO-PREFEITO:EURICO PINHEIRO BERNARDES NETO-VICE PREFEITO: ARLINDO ROSA DE AZEVEDO-Chefe de Gabinete:PEDRO PAULO TORRES DE ANDRADE-Secretário de Governo: ARTHUR MARQUES FERNANDES LISBOA-Secretário de Obras e Serviços Públicos: ALEXANDRE VEIGA LISBOA -Secretária de Turismo:DAYANNA DANNY MARQUES DA CRUZ SILVA-Secretário de Cultura e Economia Criativa: ANDRE NORONHA FERREIRA-Secretário de Desenvolvimento Econômico, Tecnologia e Inovação: 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: FERNANDO CAMARGO -Secretário de Esportes e Lazer: JULIANO BALBINO DE MELO - 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: PEDRO HENRIQUE ALVES PEREIRA -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

PATY PREVI
Conselho Municipal de Previdência

ATA DA REUNIÃO PLENÁRIA ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO 2021, CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA – CMP GESTÃO 2021/2023

Aos vinte e sete dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e dois, quinta-feira, devidamente convocados de forma virtual pela Presidente do CMP Fernanda Aline Ferreira Sampaio, foi iniciada reunião ordinária do CMP. Conforme prévio acordo, pelo aplicativo de mensagens "*WhatsApp*". Aberta a reunião às 15 h em primeira convocação, conectados além da presidente do CMP e da Diretora Presidente Jaqueline da Silva Lustosa; o Diretor Administrativo Michel de Souza Assunção Brinco; do Diretor Jurídico Carlos Gustavo Pereira Braga e do Gestor de Investimentos Carlos Midosi da Rocha. Em primeira chamada presentes os membros Paulo César Gomes de Oliveira, Erenita Matos Silva Lemos, Cleusa Maria de Freitas Portugal, Juliano Mello Silva e Giovana Fagundes dos Santos, verificando-se o quorum de instalação. A Presidente elencou o tema do dia, sendo o parecer do Comitê de Investimentos, competência novembro de 2021, conforme previamente disponibilizado e avaliado pelos membros deste CMP. O Parecer foi aprovado por unanimidade; gerando a deliberação nº 001 de 2022. Foram analisadas também as alterações que se fizeram necessárias na Política de Investimentos do Paty Previ para o exercício 2022, após o advento da Resolução nº 4.693, de 25/11/2021 do Conselho Monetário Nacional- CMN, resolução esta, após a publicação da Deliberação nº 025, de 25/11/2021. Esclareceu-se que não obstante a mesma data para a citada resolução quanto da Deliberação 025/2021, o CMN demorou a publicar a resolução. A nova política de investimentos também foi aprovada por unanimidade, gerando a deliberação nº 002 de 2022. Após o encerramento pela Presidente do CMP, o Diretor Jurídico fez um áudio com a leitura da minuta da Ata; tendo sido aprovada. Foi informado aos conselheiros que estarão disponíveis na sede três vias físicas desta Ata e das deliberações, a partir de sexta feira dia 28 de janeiro, a serem assinadas pelos presentes à reunião virtual, com posterior envio à publicação.

Paulo César Gomes de Oliviera
Conselheiro titular

Erenita Matos Silva Lemos
Conselheira titular

Juliano Mello Silva
Conselheiro titular

Marcus Paulo da Silva Lima
Conselheiro titular

Cleusa Maria de Freitas Portugal
Conselheira titular

Fernanda Aline Ferreira Sampaio
Presidente do CMP

PATY PREVI
Conselho Municipal de Previdência

Paty do Alferes, 24 de fevereiro de 2022.

DELIBERAÇÃO Nº 003, de 24 de fevereiro de 2022.

O CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA, reunido nesta data **ordinariamente** por seus membros-conselheiros abaixo-assinados,

CONSIDERANDO-SE o disposto no artigo 33 da lei municipal nº 1.884/2012, que trata da competência do Conselho Municipal de Previdência em gerir e se responsabilizar pelo RPPS-PATY PREVI;

CONSIDERANDO-SE o relatório analítico de investimentos formulado pela consultoria contratada " Crédito e Mercado, referente ao quarto trimestre do exercício 2021;

DELIBERA:

Art. 1º - Fica aprovado o relatório analítico de investimentos do RPPS PATY PREVI referente ao quarto trimestre de 2021, (outubro, novembro e dezembro) com as pertinentes informações devidamente prestadas a este Conselho Municipal de Previdência.

Art. 2º - Expeça-se a presente em três vias de igual teor e forma.

Art. 3º - Publique-se.

Paulo César Gomes de Oliveira
Conselheiro Titular

Giovana Fagundes dos Santos
Conselheira titular

Erenita Matos Silva Lemos
Conselheira titular

Cleusa Maria de Freitas Portugal
Conselheira titular

Juliano Mello Silva
Conselheiro titular

Fernanda Aline Ferreira Sampaio
Presidente do CMP

Marcus Paulo da Silva Lima
Conselheiro titular

PATY PREVI
Conselho Municipal de Previdência

Paty do Alferes, 24 de fevereiro de 2022.

DELIBERAÇÃO Nº 004, de 24 de fevereiro de 2022.

O CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA, reunido nesta data **ordinariamente** por seus membros-conselheiros abaixo-assinados,

CONSIDERANDO-SE o Parecer-relatório elaborado pelo Comitê de Investimentos do RPPS – PATY PREVI- competência **dezembro -2021;**

CONSIDERANDO-SE o disposto no artigo 33 da lei municipal nº 1.884/2012, que trata da competência do Conselho Municipal de Previdência em gerir e se responsabilizar pelo RPPS-PATY PREVI;

DELIBERA:

Art. 1º - Fica aprovado o relatório do Comitê de Investimentos do Paty Previ – **competência dezembro/2021**, com as pertinentes informações devidamente prestadas a este Conselho Municipal de Previdência.

Art. 2º - Expeça-se a presente em três vias de igual teor e forma.

Art. 3º - Publique-se.

Paulo César Gomes de Oliveira
Conselheiro Titular

Marcus Paulo da Silva Lima
Conselheiro titular

Erenita Matos Silva Lemos
Conselheira titular

Giovana Fagundes dos Santos
Conselheira titular

Cleusa Maria de Freitas Portugal
Conselheira titular

Juliano Mello Silva
Conselheiro titular

Fernanda Aline Ferreira Sampaio
Presidente do CMP

Estado do Rio de Janeiro
Fundo Municipal De Aposentadorias E Pensões Dos Servidores Públicos Do Município de Paty do Alferes – Paty Previ
Comitê de Investimentos

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de DEZEMBRO de 2021

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO 3
2. ANEXOS 3
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO 3
- NACIONAL 3
- INTERNACIONAL 4
- ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA 5
- SETOR PÚBLICO 6
- INFLAÇÃO 7
- CÂMBIO E SETOR EXTERNO 8
- BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA 9
- PERSPECTIVA 12
4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA 12
5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 13
5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA 13
5.2. ENQUADRAMENTO 13
5.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS 15
5.4. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE 16
5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL 16
5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APóS AS MOVIMENTAÇÕES 16
5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR 17
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 17
6.1. RISCO DE MERCADO 17
6.2. RISCO DE CRÉDITO 18
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ 18
7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS 18
8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS 18
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO 18
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA 19
11 CONSIDERAÇÕES FINAIS 19
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. 19

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 ao 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
Balanço Orçamentário	ANEXO II
Análise da carteira de investimentos	ANEXO III
Análise de fundos de investimentos	ANEXO IV

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

- **NACIONAL**

O começo do mês ficou marcado pelos primeiros impactados causados pelas primeiras notícias da nova variante da covid-19, conhecida como *Ômicron*. Com o surgimento da nova cepa, tivemos uma grande volatilidade nos mercados.

Outro ponto, foi a divulgação da ata da última reunião do ano, realizada pelo Copom, além do relatório trimestral de inflação.

Em relação a Selic, tivemos a sétima elevação seguida pelo Copom, fechando o ano de 2021 em 9,25%, maior número em mais de quatro anos. Quanto a inflação, fechou o ano de 2021 em alta de 10,06%, e foi a maior registrada desde o ano de 2015.

Conforme a ata divulgada, o banco central, observa que o ciclo de aperto monetário deverá ser mais contracionista. Além disso o BC divulgou que existe grandes chances de ser ultrapassado o limite superior das projeções de inflação para o ano de 2022, que atualmente está em 5,00%.

Em relação ao PIB, o banco central reduziu a projeção de crescimento de 2021 para 4,4%. Essa redução, se deve principalmente em virtude dos dados recentes mais fracos, além da queda de confiança dos

empresários e consumidores.

No Congresso depois do acordo para fatiar o texto, tivemos a finalização da votação em relação a PEC dos precatórios, que abrirá espaço fiscal acima de 100 bilhões para o ano de 2022.

Na última reunião do ano realizada pelo Copom, foi decidido elevar mais uma vez a Selic em 1.5 pontos percentuais, fechando o ano de 2021 em 9,25%. O número ficou bem distante dos 2,00% que foi registrado na primeira reunião realizada em janeiro desse mesmo ano.

No final de dezembro, a semana ficou marcada por ser um pouco mais curta por conta do feriado de natal o Ibovespa registrou variações negativas e acumulou queda de 2,15% encerrando a semana com 104.891 pontos.Já no último pregão do ano, o Ibovespa fechou o ano em queda de 11,93% no acumulado do ano, aos 104.822,44 pontos.

No último pregão do ano, o dólar deve um forte recuo fechando em R$ 5,57, porém, mesmo com o recuo, o dólar terminou ano de 2021 com alta de 7,47%.

Fechamos o último mês do ano com cerca de 78,2% da população do Brasil com pelo menos uma dose da vacina, 67,5% com o esquema vacinal completo e 12,5% da população já com a dose de reforço.

O mês de dezembro, ficará marcado pelas tragédias decorridas das fortes chuvas provocadas pelo fenômeno La Niña na qual, atingiu os estados da Bahia e Minas Gerais. As chuvas, deixaram um rastro de destruição, milhares de desabrigados, cidades inteiras alagadas além mortes.

Tivemos também, o presidente Jair Bolsonaro sancionando a lei que destina R$ 300 milhões para o Auxílio Gás. A lei tem como objetivo auxiliar famílias de baixa renda, inscritas no Cadastro Único para Programas Sociais do Governo Federal.

- **INTERNACIONAL**

O começo do mês de dezembro, assim como no Brasil, o mundo sofre com os primeiros impactos causados pela *Ômicron*. O surgimento da nova cepa derrubou os mercados financeiros e minou a recuperação econômica global, no momento em que os países começavam a retornar dos *lockdowns* provocados pelo delta.

Nos Estados Unidos, o FED anunciou que irá encerrar o seu programa de compra de títulos públicos em março de 2022, o que resultará numa menor liquidez no mercado global. Além disso, foi anunciado que o país sofrerá com 3 elevações na taxa de juros tanto no de 2022, como no ano de 2023.

No Reino Unido, na tentativa de conter a inflação, o banco central decidiu elevar a taxa de juros de 0,1% para 0,25%

Já no Banco Central Europeu, decidiu acelerar o ritmo de compra de ativos, com a perspectiva de não sofrer elevação na taxa de juros, indo na contramão da decisão do Reino Unido.

No exterior, mais para o final do mês, os investidores começaram a ficar mais otimistas, em relação aos primeiros estudos em relação a *Ômicron,* onde os estudos mostraram que apesar de mais contagiosa, a variante não seria tão letal. Com isso, os investidores acreditam que o avanço da variante *Ômicron* do Covid-19 não irá trazer restrições significativas à retomada econômica.

Além disso, foi divulgado, que a China irá reduzir a taxa de juros dos empréstimos com período de um ano.

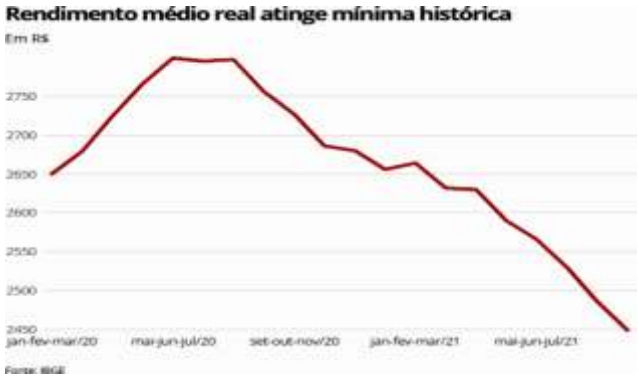
- **ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA**

De acordo com os dados divulgados em outubro pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), a taxa de desemprego caiu novamente e agora está em 12,1% no último trimestre analisado. Apesar da queda, a faltade trabalho ainda atinge cerca 12,9 milhões de brasileiros.

O número de ocupados no país aumentou 3,6%, o que representa 3,3 milhões de pessoas a mais no mercado de trabalho em relação ao trimestre encerrado em julho. Em 1 ano, houve aumento de 8,7 milhões de trabalhadores.

Apesar da queda do desemprego e aumento do número de ocupados, o rendimento médio real habitual do trabalhador (descontada a inflação) caiu para R$ 2.449 –o menor valor já registrado na série histórica da pesquisa, iniciada em 2012. O valor representa uma queda de 4,6% frente ao trimestre anterior e uma

reduçãode 11,1% relação a igual trimestre de 2020.



A pesquisa do IBGE mostra que o rendimento médio do trabalhador com carteira assinada foi de R$ 2.345,00 enquanto que o do emprego sem carteira assinada e do trabalho por conta própria informal foram de R$ 1.528,00 e R$ 1.458,00, respectivamente.

- **SETOR PÚBLICO**

A balança comercial brasileira registrou superávit de US$ 3,948 bilhões em dezembro. Os dados foram divulgados há pouco pela Secretaria de Comércio Exterior, do Ministério da Economia. Em dezembro de 2020, o resultado foi positivo em US$ 2,703 bilhões

As exportações brasileiras superaram as importações em 2021, resultando em um saldo positivo de US$ 61,008bilhões, o maior já registrado em um ano. Os dados foram divulgados pela Secretaria de Comércio Exterior, do Ministério da Economia.

O resultado da balança comercial do ano de 2021 foi 21,1% superior ao ano anterior, quando foi registrado superávit de US$ 50,393 bilhões. Ainda em setembro, o saldo acumulado em 2021 já havia batido o valor recorde anual, US$ 56 bilhões, de 2017.

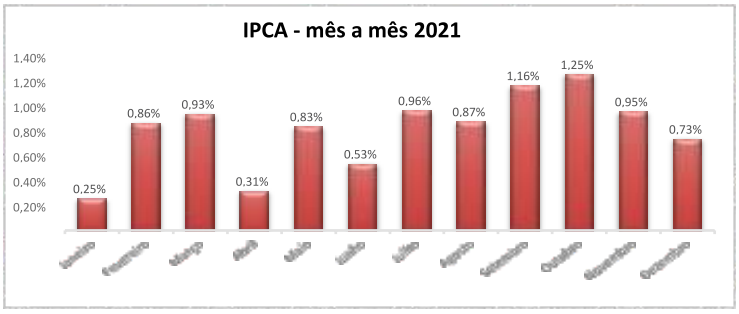
No ano, houve crescimento de US$ 57,66 milhões (52,5%) em Agropecuária; avanço de US$ 31,6 milhões (14,1%) em Indústria Extrativa e de US$ 129,59 milhões (25,9%) em produtos da Indústria de Transformação.

- **INFLAÇÃO**

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, IPCA, acelerou 0,73% no mês de dezembro e acumulou um aumento de 10,06% em 2021, sendo essa a maior taxa acumulada em um ano desde 2015.

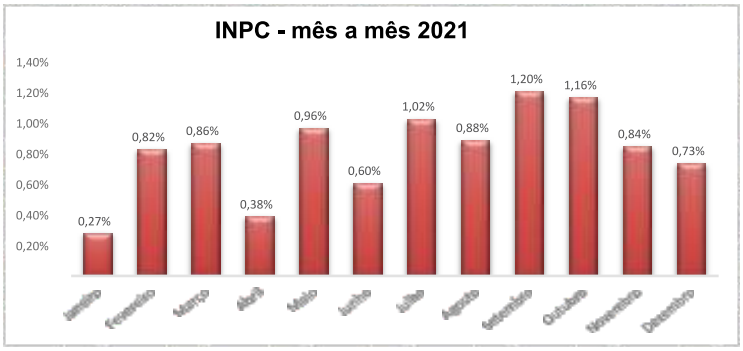
O resultado ficou acima da meta definida pelo CMN, 3,75%, e acima da margem de tolerância de 1,5% para maisou para menos.

De acordo com o IBGE, esse resultado se deu principalmente pelo aumento de preços no grupo de transportes (21,03%) com alta de 49,02% no valor dos combustíveis. Seguido da habitação (13,05%) com alta de 21,23% na energia elétrica, e da alimentação e bebidas (7,94%).



O Índice Nacional de Preços ao Consumidor, INPC, acelerou 0,73% em dezembro. Com isso, o índice registrou avanço de 10,16% no ano de 2021

No mês, os produtos alimentícios tiveram alta de 0,76% e os não alimentícios registraram alta de 0,72%.
A projeção do índice sofreu elevação de 8,40% para 10,04% de acordo com o Boletim Macrofiscal do Ministério da Economia divulgado no dia 17 de novembro. Sendo assim, a expectativa é de que o salário mínimo possuirá um aumento maior do que foi proposto no mês de agosto.

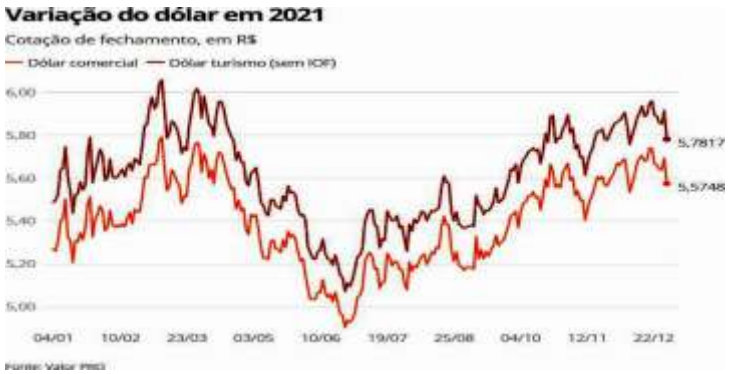


- **CÂMBIO E SETOR EXTERNO**

O dólar comercial encerrou o último pregão de 2021 com cotação de R$ 5,58. No ano a moeda acumulou alta de 7,46% ante ao real, sendo o quinto ano seguido de valorização da moeda norte-americana.

Em dezembro os mercados globais passaram por momentos de grande incerteza, após novos recordes mundiais de pessoas contaminadas com Covid-19 no período de 24 horas serem atestados, ocasionados pela variante Ômicron. Como resultado, vários países voltaram a adotar medidas restritivas e de distanciamento social, como por exemplo, *lockdown.*

Os Estados Unidos registraram 7,0% de aumento da inflação em 2021, sendo o maior aumento desde 1982. A meta do Fed era encerrar o ano com apenas 2,0%, muito abaixo do resultado acumulado.

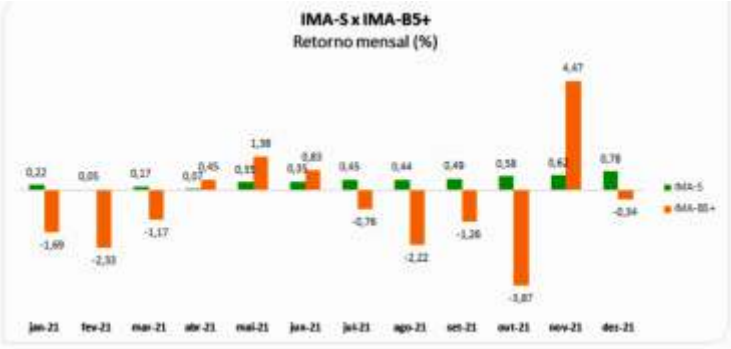


- **BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA**

Títulos indexados à taxa Selic registram a melhor performance do ano

Em dezembro, os resultados do IMA Geral, índice que expressa a carteira dos títulos públicos em mercado, refletiram em alguma medida o comportamento dos ativos ao longo do ano, com o bom desempenho dos títulos indexados à taxa Selic diária se contrapondo à baixa performance dos ativos de maior duration. A surpresa negativa da inflação combinada com as dúvidas no campo fiscal vêm sendo fatores importantes para manter um cenário desafiador aos investidores, sobretudo em um contexto de recessão econômica com aumento da taxa de juros. Mesmo assim, o IMA Geral conseguiu se manter no campo positivo, com variações de 0,87% em dezembro e 0,96% em 2021.

O IMA-S, que reflete a carteira das LFTs em mercado, manteve a boa performance desde o início do ciclo de aumento da taxa Selic e registrou variação de 0,78% em dezembro. Com esse resultado, o IMA-S alcançou a melhor performance do ano dentro dos subíndices do IMA, com retorno de 4,67%. Por sua vez, o IMA-B 5+, títulos indexados de maior duration, com prazos acima de 5 anos, recuou 0,34% em dezembro, resultando no pior desempenho do ano com uma queda de 6,55%. O conjunto das NTN-Bs com prazos de até cinco anos (IMA-B5) apresentou desempenho positivo com variação de 0,79% e 4,57% no mês e no ano, respectivamente.



Os títulos prefixados mostraram recuperação a partir de novembro, sugerindo patamares de preços mais atrativos ao investidor. O IRF-M1+, prefixado acima de um ano, apresentou a melhor performance do mês com variação de 2,29%. O resultado reduziu a perda desses títulos no ano – até outubro a queda era de 9,10% – para 4,99%. Já os papéis prefixados com prazos de até um ano, expressos pela carteira do IRF-M 1, variaram 0,88% e 2,93% no mês e no ano, nesta ordem.

Em relação às debêntures, os destaques foram os papéis que compõem o IDA ex-infraestrutura, que apresentou o melhor desempenho no mês e no ano (0,96% e 7,94% respectivamente). Em seguida, as debêntures indexadas pela taxa DI diária registraram retornos positivos, potencializados pelo ciclo de aumento dos juros deste ano. O IDA-DI variou 0,83% em dezembro e 7,58% no ano. Por fim, a performance do IDA-Geral em 2021 foi de 6,88%.

A inflação embutida nos papéis prefixados com prazo de um ano ainda se mostra em patamar elevado, sugerindo um cenário desafiador para os investimentos em 2022. Entretanto, essa curva de inflação implícita vem mostrando trajetória de queda desde meados de novembro, saindo de uma taxa de 6,89% em 22/11 e fechando o ano em 5,70%. Mantida essa trajetória para os próximos meses, os papéis de maior duration podem registrar recuperação mais sustentada.

- **PERSPECTIVA**

No mês de janeiro será divulgado o PIB anual da China, o qual possui projeção de 3,60% de crescimento. Já na Zona Euro será divulgado o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) anual que mede a evolução dos preços de bens e serviços, o qual possui projeção de 4,9%.

As expectativas são de que a inflação perca um pouco de força durante 2022, porém o ano eleitoral trará maiorvolatilidade aos mercados brasileiros.

De acordo com o Relatório Focus divulgado no dia 7 de janeiro pelo Banco Central, as expectativas são de que o PIB cresça 0,28% e que a Taxa Selic chegue a 11,75% em 2022.

Apesar de todas as oscilações de mercado, as expectativas seguem sendo o plano de vacinação contra a Covid-19 e toda a pauta de reforma que segue sem definição pelo governo.

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 mercadose 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-Bs (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 maisbaratos, 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 dezembro 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

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 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	6.929.477,46	5,32%	1.035	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	1.900.925,36	1,46%	95	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	2.825.276,57	2,17%	115	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	13.478.844,89	10,36%	945	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	12.463.952,91	9,58%	1.060	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.162.491,58	7,04%	1.023	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	64.276,27	0,05%	1.241	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	15.421.808,59	11,85%	590	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	8.138.602,64	6,25%	854	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.127.579,64	6,25%	213	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	8.954.573,32	6,88%	247	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.334.906,06	2,56%	2.580	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.991.848,40	2,30%	5.201	0,85%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	5.075.236,77	3,90%	2.016	0,61%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	4.994.664,07	3,84%	150	0,68%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.754.689,03	1,35%	4.053	0,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	1.730.754,29	1,33%	2.939	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.837.515,77	2,18%	3.970	0,84%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	4.577.028,95	3,52%	199	1,48%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.463.898,27	2,66%	13.421	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	4.894.288,28	3,76%	131	0,45%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL...	D+2 du	Não há	858.807,40	0,66%	3.475	0,96%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.468.772,19	1,13%	25.475	0,10%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.350.525,39	1,81%	529	0,06%	Artigo 9º, Inciso III
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5 du	Não há	2.336.508,32	1,80%	1.642	7,75%	Artigo 9º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			**130.137.050,42**				

A carteira de investimentos do PATY PREVI está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos no exterior, sendo 67,21%, 27,40% e 5,39% respectivamente; não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN n°3.922/2010 para o segmento de renda variável e também não ultrapassando o limite de 10% em investimentos no exterior.

5.2. ENQUADRAMENTO

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 3.922/2010	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Investimentos no Exterior	Desenquadrado	Desenquadrado
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 haver

desenquadramento em Investimentos no Exterior, desenquadramento passivo que que tem o prazo de até fevereiro de 2022 para regularização.

RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	8.878.151,97	0,00	0,00	8.954.573,32	76.421,35	0,86%	0,86%	0,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.368.463,43	0,00	0,00	13.478.844,89	110.381,46	0,83%	0,83%	0,23%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.062.259,35	0,00	0,00	8.127.579,64	65.320,29	0,81%	0,81%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	8.246.116,57	185.487,40	358.333,93	8.138.602,64	65.332,60	0,77%	0,80%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	15.305.314,69	0,00	0,00	15.421.808,59	116.493,90	0,76%	0,76%	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.626.735,08	621.237,78	151.654,63	9.162.491,58	66.173,35	0,72%	0,77%	1,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	12.550.237,34	0,00	175.934,56	12.463.952,91	89.650,13	0,71%	0,72%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.880.884,52	0,00	0,00	6.929.477,46	48.592,94	0,71%	0,71%	1,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	96.857,95	423,43	33.689,51	64.276,27	684,40	0,70%	0,88%	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.889.810,78	0,00	0,00	1.900.925,36	11.114,58	0,59%	0,59%	0,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	2.808.872,82	0,00	0,00	2.825.276,57	16.403,75	0,58%	0,58%	0,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.513,76	34.003,48	47.568,98	0,00	51,74	0,11%	0,67%	0,02%
Total Renda Fixa	**86.727.218,26**	**841.152,09**	**767.181,61**	**87.467.809,23**	**666.620,49**	**0,77%**		**0,57%**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.721.701,66	0,00	0,00	4.994.664,07	272.962,41	5,78%	5,78%	8,04%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.204.275,79	0,00	0,00	3.334.906,06	130.630,27	4,08%	4,08%	9,34%
OCCAM FIC AÇÕES	1.672.343,43	0,00	0,00	1.730.754,29	58.410,86	3,49%	3,49%	9,42%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.893.259,11	0,00	0,00	2.991.848,40	98.589,29	3,41%	3,41%	8,89%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	2.772.983,19	0,00	0,00	2.837.515,77	64.532,58	2,33%	2,33%	9,64%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4.966.459,12	0,00	0,00	5.075.236,77	108.777,65	2,19%	2,19%	9,07%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.728.340,79	0,00	0,00	1.754.689,03	26.348,24	1,52%	1,52%	7,98%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.414.922,02	0,00	0,00	3.463.898,27	48.976,25	1,43%	1,43%	1,69%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	4.825.344,74	0,00	0,00	4.894.286,28	68.941,54	1,43%	1,43%	2,21%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.524.090,99	0,00	0,00	4.577.028,95	52.937,96	1,17%	1,17%	0,65%
Total Renda Variável	**34.723.720,84**	**0,00**	**0,00**	**35.654.827,89**	**931.107,05**	**2,68%**		**6,20%**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.427.413,47	0,00	0,00	1.468.772,19	41.358,72	2,90%	2,90%	8,37%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	843.614,26	0,00	0,00	858.607,40	14.993,14	1,78%	1,78%	9,90%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.311.173,27	0,00	0,00	2.350.525,39	39.352,12	1,70%	1,70%	8,95%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.306.343,76	0,00	0,00	2.336.508,32	30.164,56	1,31%	1,31%	8,65%
Total Exterior	**6.888.544,76**	**0,00**	**0,00**	**7.014.413,30**	**125.868,54**	**1,83%**		**8,85%**

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 de 0,77%, representando um montante de R$ 666.620,49 (seiscentos e sessenta e seis mil, seiscentos e vinte reais e quarenta e nove centavos).

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês um retorno de 2,68%, representando um montante de R$ 931.107,05 (novecentos e trinta e um mil, cento e sete reais e cinco centavo).

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável – Ativos Exterior apresentaram no mês um retorno negativo de 1,83%, representando um montante de R$125.868,54 (cento e vinte e cinco mil, oitocentos e sessenta e oito reais e cinquenta e quatro centavos).

5.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

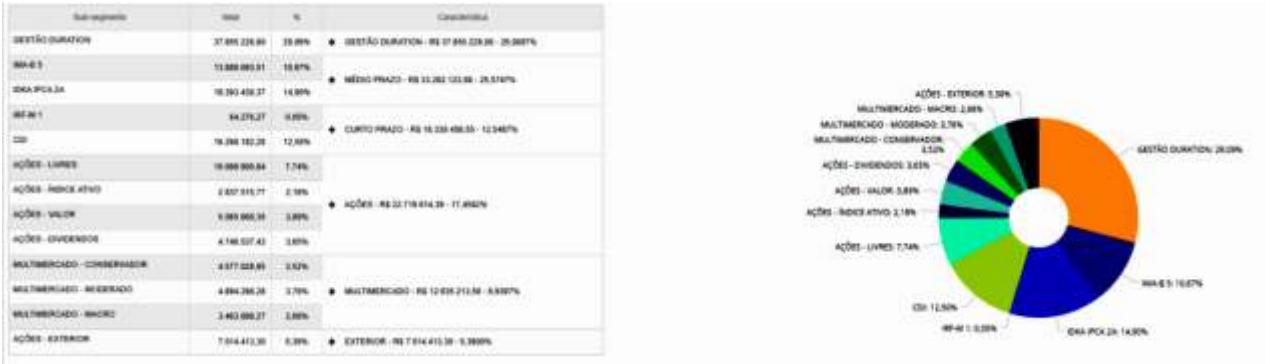
Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do PATY PREVI, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestao
CAIXA DTVM	57.702.865,46	44,34%	S/ Info
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	48.447.253,62	37,23%	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	8.954.573,32	6,88%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.127.579,64	6,25%	0,00%
SOMMA INVESTIMENTOS	2.837.515,77	2,18%	S/ Info
GENIAL INVESTIMENTOS	2.336.508,32	1,80%	0,03%
OCCAM BRASIL	1.730.754,29	1,33%	0,01%

Administrador	Valor	% s/Carteira	PL RPPS x PL Global **
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	57.702.865,46	44,34%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	48.447.253,62	37,23%	Não disponível
ITAÚ UNIBANCO	8.954.573,32	6,88%	Não disponível
BANCO BRADESCO	8.127.579,64	6,25%	Não disponível
BEM DTVM	6.904.778,38	5,31%	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.

DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO



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 n°3.922/2010 para o segmento.

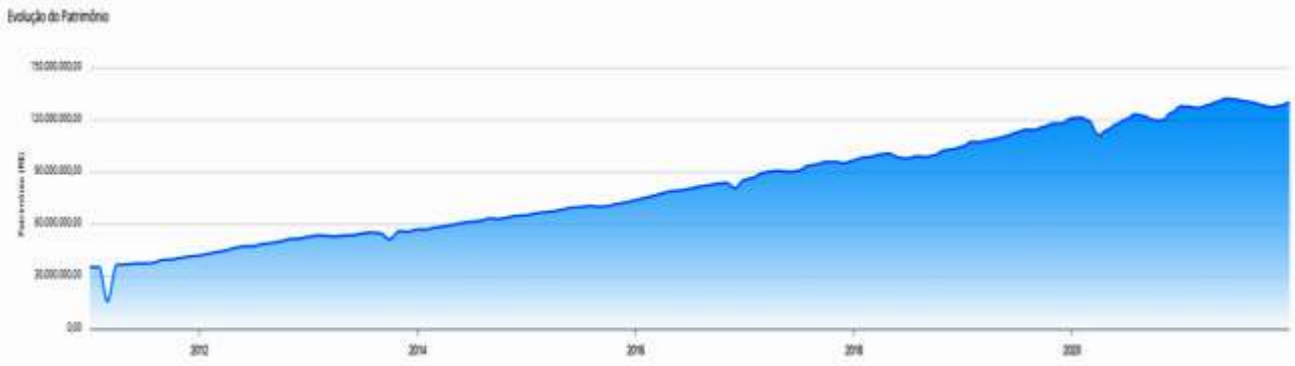
5.4. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

A rentabilidade da carteira de investimentos do PATY PREVI se mostra crescente, porém com alguns meses declínios, mas que se apresentam de forma regular refletindo o contexto mercadológico.

O retorno acumulado no período não supera sua meta de rentabilidade.

O não atingimento da meta de rentabilidade, representa 16,36% de meta de rentabilidade contra 0,90% obtido, um alcance até o presente momento de 5,49% da sua meta para o período.

5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



No mês anterior ao de referência, o PATY PREVI apresentava um patrimônio líquido de R$ 128.339.483,86 (cento e vinte e oito milhões, trezentos e trinta e nove mil, quatrocentos e oitenta e três reais e oitenta e seis centavos). No mês de referência, o PATY PREVI apresenta um patrimônio líquido de R$ 130.137.050,42 (cento e trinta milhões, cento e trinta e sete mil, cinquenta reais e quarenta e dois centavos).

5.6. 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$ 841.152,09 em aplicações e
- R$ 767.181,61 em resgates

Para o segmento de investimentos em renda variável:

- Não houve movimentação

Para o segmento de investimentos no exterior:

- Não houve movimentação

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

- R$ 841.152,09 em aplicações e
- R$ 767.181,61 em resgates

5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
205/2021	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	04/11/2021	Resgate	R$ 41.544,44
204/2021	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	04/11/2021	Aplicação	R$ 41.544,44
206/2021	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	05/11/2021	Aplicação	R$ 12.530,86
207/2021	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	08/11/2021	Aplicação	R$ 4.903,24
209/2021	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/11/2021	Aplicação	R$ 152.423,57
208/2021	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10/11/2021	Resgate	R$ 8.550,18
210/2021	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11/11/2021	Aplicação	R$ 588,88
212/2021	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/11/2021	Resgate	R$ 170.543,92
211/2021	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12/11/2021	Aplicação	R$ 170.543,92
213/2021	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17/11/2021	Aplicação	R$ 13.095,27
215/2021	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23/11/2021	Resgate	R$ 93.038,42
214/2021	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23/11/2021	Resgate	R$ 8.666,66
217/2021	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25/11/2021	Resgate	R$ 746.323,69
216/2021	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	25/11/2021	Resgate	R$ 33.324,43
218/2021	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	26/11/2021	Aplicação	R$ 620.612,84
219/2021	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29/11/2021	Aplicação	R$ 388,74

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgas 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 2,56% para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,57%, no segmento de renda variável é de 6,20% e no segmento de ativos no exterior é de 8,85%.

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 definidos 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 96,37% para auxílio no cumprimento das obrigações do PATY PREVI.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Em resposta a solicitação de análise da carteira a consultoria contratada emitiu parecer com a seguinte conclusão:

- As diversificações apresentadas atende o proposto em nossos informes periódicos, para então ajustar os investimentos na obtenção dos melhores resultados e na mitigação dos riscos, dando prioridade aos ativos já pertencentes à carteira no período analisado.
- Nível de Aderência a Estratégia de Investimentos: 88,39%
- O RPPS possui desenquadramento no Artigo 9º - A, Inciso III, pois excedeu o limite definido em política de investimento.
- A recomendação "Ações Exterior > Investimento no Exterior" possui a intenção da realocação entre fundos do mesmo segmento para regularizar o desenquadramento existente.
- A taxa Selic e os títulos do tesouro possuem correlação negativa, ou seja, quando há aumento na taxa Selic, notamos desvalorização nos títulos principalmente de longo prazo.
- Ressaltamos a importância da diversificação da carteira de investimentos, principalmente em fundos de ações, pois refletem o desempenho da economia real e auxiliam no alcance à meta atuarial.

Devido à instabilidade do atual cenário econômico, recomendamos que as aplicações em renda variável sejam efetuadas de maneira gradativa, visando aproveitar melhores oportunidades do mercado. Nosso foco principal é a busca por uma carteira diversificada, estável e rentável para o RPPS

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

- MONGERAL AEGON FI RENDA FIXA
- CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Não foram efetuados credenciamento no mês em referência.

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 aproximadamente nos níveis atuais os 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 0% até 20% para os vértices de longo prazo, pelo fato desses investimentos sofrerem mais com a volatilidade do mercado.

Para os vértices de médio prazo, entendemos uma exposição de até 50% e para os vértices de curto prazo, representados pelos fundos de investimentos referenciados em CDI. 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 35%, apesar dos ruídos políticos e a baixa perspectiva de avanço da economia.

Embora a exposição máxima prevista em renda variável seja de 35% e atualmente nossa carteira está com 27,40%, e por entendermos que no longo prazo os recursos neste segmento serão os que ajudarão a honrar os compromissos futuros, pretendemos seguir analisando a atual crise política para fazer novos aportes em renda variável. Consideramos que a exposição em ativos no exterior continuará sendo uma boa alternativa de diversificação e de possíveis retornos positivos para a carteira.

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 18 de janeiro de 2022.

Este parecer deverá ser submetido ao Conselho Municipal de Previdência para a deliberação de sua efetividade.

Paty do Alferes, 19 de janeiro de 2022.

Carlos Midosi da Rocha Michel de Souza Assunção Brinco Jaqueline da Silva Lustosa

CRÉDITO E MERCADO
Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano 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 - 31/12/2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 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	6.929.477,46	5,32%	1.035	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	1.900.925,36	1,46%	95	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	2.825.276,57	2,17%	115	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	13.478.844,89	10,36%	945	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	12.463.952,91	9,58%	1.060	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.162.491,58	7,04%	1.023	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	64.276,27	0,05%	1.241	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	15.421.808,59	11,85%	590	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	8.138.602,64	6,25%	854	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.127.579,64	6,25%	213	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	8.954.573,32	6,88%	247	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.334.906,06	2,56%	2.580	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.991.848,40	2,30%	5.201	0,85%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	5.075.236,77	3,90%	2.016	0,61%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	4.994.664,07	3,84%	150	0,68%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.754.689,03	1,35%	4.053	0,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	1.730.754,29	1,33%	2.939	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.837.515,77	2,18%	3.970	0,84%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	4.577.028,95	3,52%	199	1,48%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.463.898,27	2,66%	13.421	0,10%	Artigo 8º, Inciso III

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

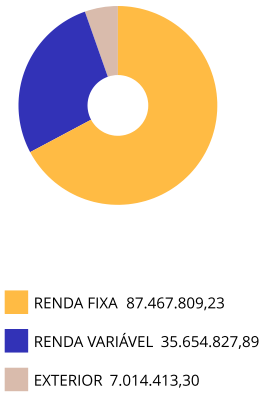
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	4.894.286,28	3,76%	131	0,45%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL...	D+2 du	Não há	858.607,40	0,66%	3.475	0,96%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.468.772,19	1,13%	25.475	0,10%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.350.525,39	1,81%	529	0,06%	Artigo 9º, Inciso III
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5 du	Não há	2.336.508,32	1,80%	1.642	7,75%	Artigo 9º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			**130.137.050,42**				

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

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	46.825.245,04	35,98%	11,60%	48,99%	72,49%	47.511.102,81
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	45,00%	40.642.564,19	31,23%	4,13%	20,65%	40,00%	11.412.255,98
Total Renda Fixa	100,00%	87.467.809,23	67,21%	15,73%	69,64%	112,49%	



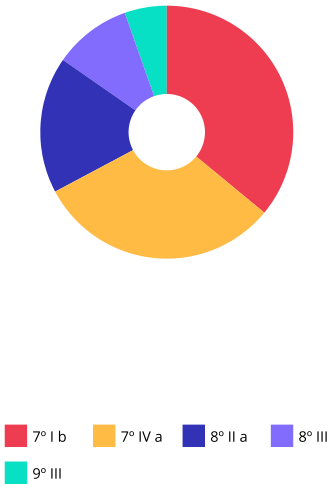
ℹ **ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão! ×

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

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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	25,00%	22.719.614,39	17,46%	3,35%	19,74%	20,00%	3.307.795,69
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.935.213,50	9,94%	3,27%	9,27%	10,00%	78.491,54
Total Renda Variável	35,00%	35.654.827,89	27,40%	6,62%	29,01%	30,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,68%	5,00%	6.506.852,52
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	7.014.413,30	5,39%	0,00%	0,68%	5,00%	-507.560,78
Total Exterior	10,00%	7.014.413,30	5,39%	0,00%	1,36%	10,00%	



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

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	57.702.865,46	44,34	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	48.447.253,62	37,23	0,00
ITAÚ UNIBANCO	8.954.573,32	6,88	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.127.579,64	6,25	0,00
SOMMA INVESTIMENTOS	2.837.515,77	2,18	-
GENIAL INVESTIMENTOS	2.336.508,32	1,80	0,03
OCCAM BRASIL	1.730.754,29	1,33	0,01

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	46.825.245,04	35,98	11,60	72,49
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40.642.564,19	31,23	4,13	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	22.719.614,39	17,46	16,74	20,00
Artigo 8º, Inciso III	12.935.213,50	9,94	3,27	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	7.014.413,30	5,39	0,00	5,00

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,83%	4,97%	1,84%	3,05%	4,97%	14,02%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	4,65%	1,86%	3,18%	4,65%	12,93%	1,05%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72%	4,66%	1,82%	3,05%	4,66%	13,07%	1,10%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,88%	2,93%	1,13%	2,10%	2,93%	6,88%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,85%	2,70%	1,09%	1,99%	2,70%	6,43%	0,20%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,79%	4,57%	2,03%	3,24%	4,57%	12,97%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	6,64%	1,84%	4,32%	6,64%	15,55%	0,45%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	4,31%	1,97%	3,12%	4,31%	12,39%	1,02%	0,03%
Selic (Benchmark)	0,76%	4,40%	1,84%	3,09%	4,40%	7,28%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81%	4,94%	2,04%	3,45%	4,94%	7,18%	0,02%	0,01%
CDI (Benchmark)	0,76%	4,40%	1,84%	3,09%	4,40%	7,28%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	4,62%	1,93%	3,26%	4,62%	7,13%	0,03%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,73%	10,06%	2,96%	6,07%	10,06%	15,03%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	6,59%	1,82%	4,30%	6,59%	14,86%	0,45%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	0,54%	1,40%	0,93%	0,54%	-	0,79%	0,03%

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: 31/12/2021

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,86%	4,53%	2,16%	3,49%	4,53%	7,52%	0,23%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,83%	-0,11%	1,07%	-0,82%	-0,11%	6,55%	0,23%	0,02%

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	1,60%	-6,41%	-1,83%	-8,30%	-6,41%	-7,35%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,52%	-9,35%	-2,03%	-10,96%	-9,35%	-15,64%	7,98%	0,17%
Ibovespa (Benchmark)	2,85%	-11,93%	-5,55%	-17,33%	-11,93%	-9,36%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3,41%	-6,84%	-6,92%	-14,76%	-6,84%	-7,42%	8,89%	0,17%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,08%	-4,76%	-2,54%	-8,88%	-4,76%	0,93%	9,34%	0,16%
OCCAM FIC AÇÕES	3,49%	-12,75%	-4,20%	-16,60%	-12,75%	-5,88%	9,42%	0,14%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	2,33%	-10,67%	-7,64%	-19,04%	-10,67%	-16,93%	9,64%	0,16%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2,19%	-15,47%	-10,34%	-21,61%	-15,47%	-14,48%	9,07%	0,15%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5,78%	5,61%	-1,11%	-11,93%	5,61%	8,48%	8,04%	0,19%
CDI (Benchmark)	0,76%	4,40%	1,84%	3,09%	4,40%	7,28%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,17%	3,54%	1,92%	2,25%	3,54%	5,62%	0,65%	0,01%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,43%	1,44%	0,85%	-1,63%	1,44%	5,01%	1,69%	0,03%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,43%	2,36%	0,91%	-0,98%	2,36%	5,50%	2,21%	0,03%

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

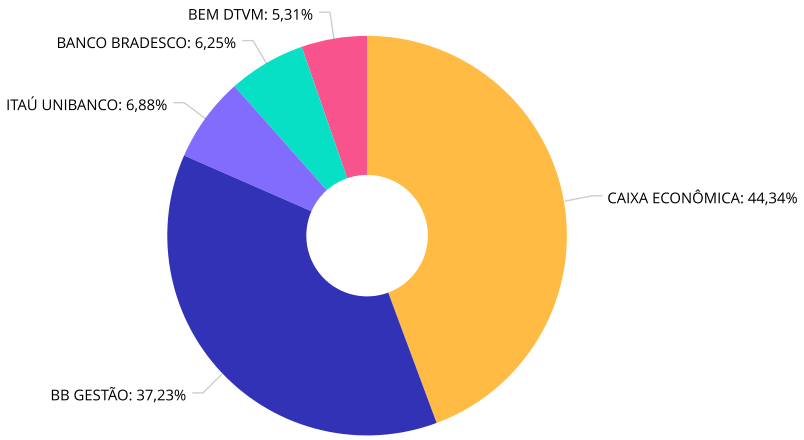
FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2021

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI AC Asia ex Japan (Benchmark)	0,50%	0,55%	1,08%	-1,03%	0,55%	58,77%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	1,78%	-6,97%	0,33%	-9,06%	-6,97%	-	9,90%	0,13%
Global BDRX (Benchmark)	1,71%	33,65%	12,29%	21,44%	33,65%	105,84%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90%	32,16%	12,22%	22,40%	32,16%	94,37%	8,37%	0,13%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,31%	26,39%	8,37%	17,89%	26,39%	-	8,65%	0,15%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,70%	30,51%	11,81%	20,44%	30,51%	101,98%	8,95%	0,14%

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

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

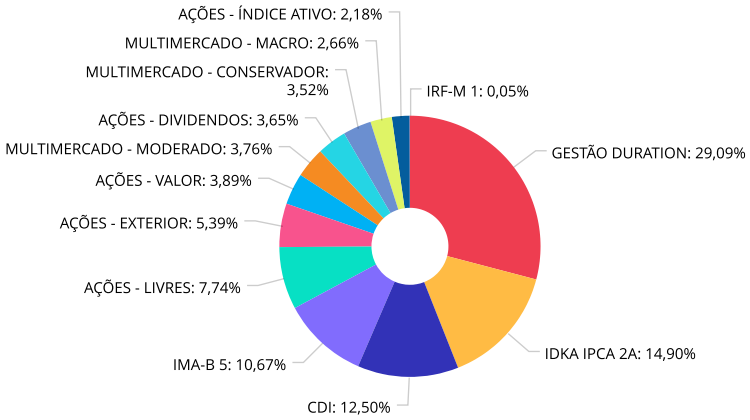


CAIXA ECONÔMICA	57.702.865,46
BB GESTÃO	48.447.253,62
ITAÚ UNIBANCO	8.954.573,32
BANCO BRADESCO	8.127.579,64
BEM DTVM	6.904.778,38

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: 31/12/2021

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

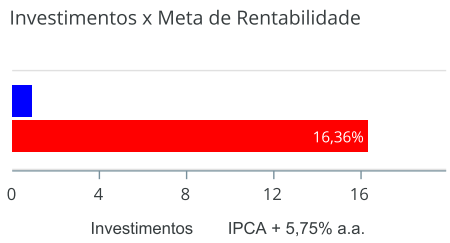


GESTÃO DURATION	37.855.226,80
IDKA IPCA 2A	19.393.430,37
CDI	16.266.182,28
IMA-B 5	13.888.693,51
AÇÕES - LIVRES	10.069.900,84
AÇÕES - EXTERIOR	7.014.413,30
AÇÕES - VALOR	5.065.660,35
MULTIMERCADO - MODERADO	4.894.286,28
AÇÕES - DIVIDENDOS	4.746.537,43
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	4.577.028,95
MULTIMERCADO - MACRO	3.463.898,27
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.837.515,77
IRF-M 1	64.276,27

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

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

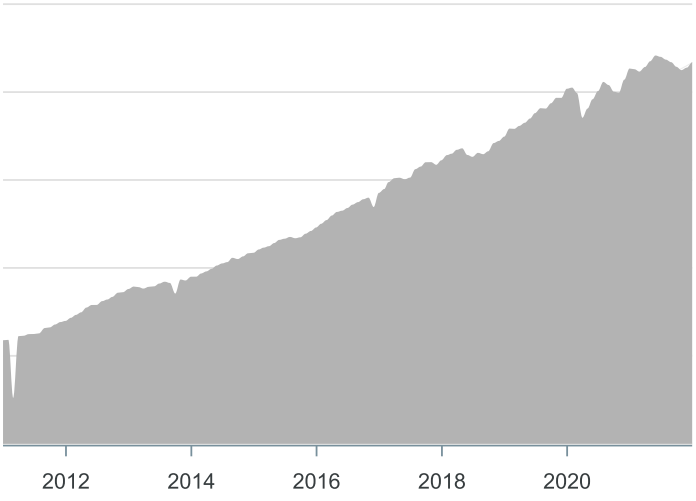
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	128.029.252,30	1.747.008,22	730.042,06	127.787.428,25	-1.258.790,21	-1.258.790,21	-0,98%	-0,98%	0,70%	0,70%	-140,19%	3,26%
Fevereiro	127.787.428,25	1.973.678,70	1.235.970,61	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%
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%
Julho	132.013.237,70	4.355.773,92	4.356.048,30	131.071.140,39	-941.822,93	1.574.858,66	-0,71%	1,20%	1,45%	8,19%	14,70%	2,79%
Agosto	131.071.140,39	30.918.412,35	31.184.135,72	130.183.742,16	-621.674,86	953.183,80	-0,47%	0,72%	1,36%	9,66%	7,49%	2,83%
Setembro	130.183.742,16	8.228.624,60	9.092.042,63	128.619.339,73	-700.984,40	252.199,40	-0,54%	0,18%	1,63%	11,45%	1,58%	3,06%
Outubro	128.619.339,73	1.602.374,77	999.621,86	127.480.896,42	-1.741.196,22	-1.488.996,82	-1,35%	-1,17%	1,70%	13,35%	-8,76%	3,54%
Novembro	127.480.896,42	1.016.631,76	1.101.991,74	128.339.483,86	943.947,42	-545.049,40	0,74%	-0,44%	1,40%	14,93%	-2,93%	3,02%
Dezembro	128.339.483,86	841.152,09	767.181,61	130.137.050,42	1.723.596,08	1.178.546,68	1,34%	0,90%	1,25%	16,36%	5,49%	2,56%



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: 31/12/2021

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: 31/12/2021

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	8.878.151,97	0,00	0,00	8.954.573,32	76.421,35	0,86%	0,86%	0,23%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.368.463,43	0,00	0,00	13.478.844,89	110.381,46	0,83%	0,83%	0,23%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.062.259,35	0,00	0,00	8.127.579,64	65.320,29	0,81%	0,81%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	8.246.116,57	185.487,40	358.333,93	8.138.602,64	65.332,60	0,77%	0,80%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	15.305.314,69	0,00	0,00	15.421.808,59	116.493,90	0,76%	0,76%	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.626.735,08	621.237,78	151.654,63	9.162.491,58	66.173,35	0,72%	0,77%	1,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	12.550.237,34	0,00	175.934,56	12.463.952,91	89.650,13	0,71%	0,72%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.880.884,52	0,00	0,00	6.929.477,46	48.592,94	0,71%	0,71%	1,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	96.857,95	423,43	33.689,51	64.276,27	684,40	0,70%	0,85%	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.889.810,78	0,00	0,00	1.900.925,36	11.114,58	0,59%	0,59%	0,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	2.808.872,82	0,00	0,00	2.825.276,57	16.403,75	0,58%	0,58%	0,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.513,76	34.003,48	47.568,98	0,00	51,74	0,11%	0,67%	0,02%
Total Renda Fixa	**86.727.218,26**	**841.152,09**	**767.181,61**	**87.467.809,23**	**666.620,49**	**0,77%**		**0,57%**

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: 31/12/2021

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.721.701,66	0,00	0,00	4.994.664,07	272.962,41	5,78%	5,78%	8,04%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.204.275,79	0,00	0,00	3.334.906,06	130.630,27	4,08%	4,08%	9,34%
OCCAM FIC AÇÕES	1.672.343,43	0,00	0,00	1.730.754,29	58.410,86	3,49%	3,49%	9,42%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.893.259,11	0,00	0,00	2.991.848,40	98.589,29	3,41%	3,41%	8,89%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	2.772.983,19	0,00	0,00	2.837.515,77	64.532,58	2,33%	2,33%	9,64%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4.966.459,12	0,00	0,00	5.075.236,77	108.777,65	2,19%	2,19%	9,07%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.728.340,79	0,00	0,00	1.754.689,03	26.348,24	1,52%	1,52%	7,98%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.414.922,02	0,00	0,00	3.463.898,27	48.976,25	1,43%	1,43%	1,69%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	4.825.344,74	0,00	0,00	4.894.286,28	68.941,54	1,43%	1,43%	2,21%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.524.090,99	0,00	0,00	4.577.028,95	52.937,96	1,17%	1,17%	0,65%
Total Renda Variável	**34.723.720,84**	**0,00**	**0,00**	**35.654.827,89**	**931.107,05**	**2,68%**		**6,20%**

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 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	1.427.413,47	0,00	0,00	1.468.772,19	41.358,72	2,90%	2,90%	8,37%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	843.614,26	0,00	0,00	858.607,40	14.993,14	1,78%	1,78%	9,90%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.311.173,27	0,00	0,00	2.350.525,39	39.352,12	1,70%	1,70%	8,95%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.306.343,76	0,00	0,00	2.336.508,32	30.164,56	1,31%	1,31%	8,65%
Total Exterior	**6.888.544,76**	**0,00**	**0,00**	**7.014.413,30**	**125.868,54**	**1,83%**		**8,85%**

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: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/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...	12.573.158,09	619.172,94	964.249,24	12.463.952,91	235.871,12	1,79%	1,82%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	15.209.313,34	0,00	0,00	15.421.808,59	212.495,25	1,40%	1,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	8.765.615,47	0,00	0,00	8.954.573,32	188.957,85	2,16%	2,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.705.528,69	621.237,78	330.997,59	9.162.491,58	166.722,70	1,79%	1,97%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.964.899,67	0,00	0,00	8.127.579,64	162.679,97	2,04%	2,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.711.882,15	630.359,96	358.333,93	8.138.602,64	154.694,46	1,85%	1,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.470.775,96	620.612,84	749.072,01	13.478.844,89	136.528,10	0,97%	1,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.802.923,68	0,00	0,00	6.929.477,46	126.553,78	1,86%	1,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	2.774.653,81	0,00	0,00	2.825.276,57	50.622,76	1,82%	1,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.866.655,37	0,00	0,00	1.900.925,36	34.269,99	1,84%	1,84%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	148.818,04	423,43	85.886,67	64.276,27	921,47	0,62%	1,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	339.991,46	340.255,77	0,00	264,31	0,08%	1,58%
			Total Renda Fixa		**1.470.581,76**	**1,71%**	

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: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021 — **FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.490.796,52	0,00	0,00	4.577.028,95	86.232,43	1,92%	1,92%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	4.850.256,44	0,00	0,00	4.894.286,28	44.029,84	0,91%	0,91%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.434.844,04	0,00	0,00	3.463.898,27	29.054,23	0,85%	0,85%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.791.096,57	0,00	0,00	1.754.689,03	-36.407,54	-2,03%	-2,03%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.435.510,92	614.677,66	0,00	4.994.664,07	-55.524,51	-1,10%	-1,11%
OCCAM FIC AÇÕES	1.806.715,97	0,00	0,00	1.730.754,29	-75.961,68	-4,20%	-4,20%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.407.766,50	13.682,55	0,00	3.334.906,06	-86.542,99	-2,53%	-2,54%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.214.272,64	0,00	0,00	2.991.848,40	-222.424,24	-6,92%	-6,92%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	3.072.152,33	0,00	0,00	2.837.515,77	-234.636,56	-7,64%	-7,64%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5.660.447,23	0,00	0,00	5.075.236,77	-585.210,46	-10,34%	-10,34%
			Total Renda Variável		**-1.137.391,48**	**-3,09%**	

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021 — **FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.102.226,91	0,00	0,00	2.350.525,39	248.298,48	11,81%	11,81%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.156.085,45	0,00	0,00	2.336.508,32	180.422,87	8,37%	8,37%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.308.876,07	0,00	0,00	1.468.772,19	159.896,12	12,22%	12,22%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	894.067,87	0,00	40.000,00	858.607,40	4.539,53	0,51%	0,33%
			Total Exterior		**593.157,00**	**9,18%**	

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: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 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	7.696.947,25	6.192.516,34	12.463.952,91	557.431,38	3,08%	4,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.339.467,91	621.237,78	2.180.249,18	9.162.491,58	382.035,07	3,49%	4,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.116.860,70	5.499.978,05	0,00	8.954.573,32	337.734,57	3,92%	4,53%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	15.107.302,34	0,00	15.421.808,59	314.506,25	2,08%	0,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.264.530,16	2.378.952,93	0,00	6.929.477,46	285.994,37	4,30%	4,65%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	8.285.426,56	358.433,14	8.138.602,64	211.609,22	2,55%	4,62%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	7.938.205,81	0,00	8.127.579,64	189.373,83	2,39%	4,94%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	2.794.094,38	0,00	146.143,75	2.825.276,57	177.325,94	6,35%	6,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.879.429,80	0,00	98.668,21	1.900.925,36	120.163,77	6,39%	6,64%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.507.160,20	3.045.052,99	9.596.119,58	0,00	43.906,39	0,46%	4,27%
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%	2,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	528.571,72	165.386,45	634.972,75	64.276,27	5.290,85	0,76%	2,70%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	26.912,92	8.609.561,05	8.637.874,24	0,00	1.400,27	0,02%	3,27%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.022.576,35	2.703.100,88	2.231.974,98	13.478.844,89	-14.857,36	-0,09%	-0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.980.733,81	2.960.092,49	0,00	-20.641,32	-0,69%	-0,40%
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%	-1,53%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	19.311.741,95	0,00	18.938.161,91	0,00	-373.580,04	-1,93%	-0,16%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.697.339,03	0,00	14.256.431,76	0,00	-440.907,27	-3,00%	-1,48%
			Total Renda Fixa		**1.705.403,33**	**1,09%**	

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021 — **FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.114.262,44	39.481,80	0,00	4.577.028,95	423.284,71	10,19%	3,54%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.153.125,82	614.677,66	0,00	4.994.664,07	226.860,59	4,76%	5,61%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	4.781.610,59	0,00	0,00	4.894.286,28	112.675,69	2,36%	2,36%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.414.636,40	0,00	0,00	3.463.898,27	49.261,87	1,44%	1,44%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6.718.514,10	39.461,55	3.400.000,00	3.334.906,06	-23.069,59	-0,34%	-4,76%
GERAÇÃO FI AÇÕES	2.335.827,58	0,00	2.297.593,28	0,00	-38.234,30	-1,64%	-16,56%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.935.753,02	0,00	0,00	1.754.689,03	-181.063,99	-9,35%	-9,35%
OCCAM FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.730.754,29	-269.245,71	-13,46%	-12,74%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	3.176.533,73	0,00	0,00	2.837.515,77	-339.017,96	-10,67%	-10,67%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,00	3.400.996,44	0,00	2.991.848,40	-409.148,04	-12,03%	-6,84%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	8.008.809,99	0,00	2.000.000,00	5.075.236,77	-933.573,22	-11,66%	-15,47%
			Total Renda Variável		**-1.381.269,95**	**-3,09%**	

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: 31/12/2021

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021 — **FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	2.000.000,00	0,00	2.350.525,39	350.525,39	17,53%	30,51%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	2.000.000,00	0,00	2.336.508,32	336.508,32	16,83%	26,39%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	1.200.000,00	0,00	1.468.772,19	268.772,19	22,40%	32,16%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	0,00	1.100.000,00	140.000,00	858.607,40	-101.392,60	-9,22%	-6,97%
			Total Exterior		**854.413,30**	**13,87%**	

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

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.

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