



CADERNO ESPECIAL

PATYPREVI

PATY PREVI
Conselho Municipal de Previdência

ATA DA REUNIÃO PLENÁRIA ORDINÁRIA DO
EXERCÍCIO 2022, CONSELHO MUNICIPAL DE
PREVIDÊNCIA – CMP GESTÃO 2021/2023

Aos vinte e seis dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e dois, quinta-feira, devidamente convocados de forma virtual pela Presidente do CMP Fernanda Aline Ferreira Sampaio para a reunião ordinária do CMP. Em primeira chamada, presentes os membros, Cleusa Maria de Freitas Portugal, Marcus Paulo da Silva Lima, Juliano Mello Silva e Cátia Maria Consentino. Registra-se a primeira participação da nova titular representando os pensionistas, Sra. Vanda Dias de Castro Mota, substituindo Erenita Matos Silva Lemos, que se afastou a pedido, tendo sido tudo regularizado pela Portaria nº 317/2022- G.P., de 18 de maio de 2022. Em seguida, verificou-se o quorum de instalação. Presentes também o Gestor de Investimentos Carlos Midosi da Rocha, e o Diretor Jurídico Carlos Gustavo Pereira Braga ao qual se incumbiu se lavrar esta Ata. A Presidente elencou o tema do dia, sendo o Parecer do Comitê de Investimentos, referência mês de março de 2022 previamente disponibilizados aos membros deste CMP; gerando a deliberação nº 009 de 2022, sendo a Deliberação supra citada e esta Ata enviadas pela Diretoria Administrativa à publicação. O diretor jurídico pediu a palavra para registrar, uma pequena incorreção que vinha sendo gerada no cabeçalho das Atas deste exercício 2022, onde estava sendo grafado "exercício 2021". Desta forma, tendo sido a incorreção detectada pela Diretoria de Controle Interno, encaminhamos para ciência e autorização de que, por extrato, seja feita a correção por Diário Oficial. Sem mais para tratar, foi tudo achado justo e conforme, encerrando-se a reunião com a lavratura desta Ata.

Cátia Maria Consentino
Conselheira suplente

Vanda Dias de Castro Moya
Conselheira titular

Cleusa Maria de Freitas Portugal
Conselheira titular

Juliano Mello Silva
Conselheiro titular

Marcus Paulo da Silva Lima
Conselheiro titular

Fernanda Aline Ferreira Sampaio
Presidente do CMP

PATY PREVI
Conselho Municipal de Previdência

Paty do Alferes, 26 de maio de 2022.

DELIBERAÇÃO Nº 009, de 26 de maio 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 **março -2022**;

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 Parecer do Comitê de Investimentos do Paty Previ – **competência março/2022**, 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.

Cátia Maria Consentino
Conselheira suplente

Juliano Mello Silva
Conselheiro titular

Cleusa Maria de Freitas Portugal
Conselheira titular

Vanda Dias de Castro Moya
Conselheira titular

Marcus Paulo da Silva Lima
Conselheiro titular

Fernanda Aline Ferreira Sampaio
Presidente do CMP



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:**TAMIRES FORTUNA PENNISI-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:**RENATO JOSÉ DE MATTOS FERNANDES -Secretário de Esportes e Lazer:** LUIZ FERNANDO DE PAULA ESPINDOLA -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 CÉSARIO MONTEIRO-Diretora de Controle Interno:SILVIA APARECIDA F. FAGUNDES- Diretora 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

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 MARÇO de 2022

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	2
2. ANEXOS	2
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	2
3.1. NACIONAL.....	2
3.2. INTERNACIONAL.....	3
3.3. EUA.....	4
4. INFLAÇÃO	7
5. CÂMBIO E SETOR EXTERNO.....	8
6. BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA.....	9
7. PERSPECTIVA	11
8. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	12
9. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	13
9.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA.....	13
9.2. ENQUADRAMENTO	13
9.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS.....	14
9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	16
9.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO.....	17
9.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE..	17
9.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....	18
9.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	18
9.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	18
10. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	19
10.1. RISCO DE MERCADO.....	19
10.2. RISCO DE CRÉDITO.....	19
11. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	19
12. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	20
13. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	20
14. CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	20

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 contratada 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 4963/2021 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
Balço Orçamentário	ANEXO II
Análise da carteira de investimentos	ANEXO III
Análise de fundos de investimentos	ANEXO IV

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

3.1. NACIONAL

Após 57 dias sem alterar os preços dos combustíveis no território nacional e, em linha com uma política de preços mais estável, se comparado com os sucessivos aumentos acontecidos nos meses anteriores como desejava o governo federal, março foi marcado pelo mega aumento nas bombas dos postos de combustíveis. Na segunda quinta-feira do mês de março (10), a Petrobras anunciou um aumento de 18,8% para a gasolina e do gás



de cozinha em 16,1%, já o diesel subiu ainda mais, ficando em 24,9%.

Na esteira do aumento, o senado aprovou, no mesmo mês, mudanças dentro do ICMS com o objetivo principal de controlar os recorrentes aumentos.

O texto aprovado estipula uma cobrança monofásica (em que a cobrança do tributo ocorre em uma única fase da cadeia de produção). A proposta visa preservar a arrecadação dos estados, segundo fontes parlamentares como simplificar a cobrança.

Se o banco central trabalha para conter a inflação via política monetária com os aumentos da Selic anunciados nas últimas reuniões, o governo federal anunciou, logo após o mega aumento dos combustíveis, um pacote de medidas que visa inserir R\$ 150 bi na economia doméstica. Medidas que incluem adiantamento do 13º de aposentados e pensionistas do INSS e saques de até 1 mil reais do FGTS. Existindo ainda a possibilidade de ampliar de 35% para 40% o consignado para aposentados, pensionistas e para quem recebe o BPC - Benefício de Prestação Continuada ou o Auxílio Brasil.

O COPOM (Conselho De Política Monetária) do Banco Central, decidiu em março por unanimidade subir a taxa básica da economia (Selic) em um ponto percentual, indo de 10,75% para 11,75%, o que representa o maior patamar da taxa desde abril de 2017.

A justificativa e a elevada expectativa para mais inflação nos próximos meses se deu por conta da continuidade da guerra entre Rússia e Ucrânia, se um desfecho provável no curto prazo.

No final de março, o governo federal anunciou o corte do Imposto sobre produtos Industrializados via decreto federal para toda a zona Franca de Manaus, atendendo a pedidos de parlamentares e empresários da região do Amazonas. Com o corte, a estimativa de perda de arrecadação ficou em torno de R\$ 19,5 bilhões para 2022.

3.2. INTERNACIONAL

China

No último mês a China tomou os noticiários devido ao crescente número de contágios pela Covid-19, o país tem adotado tolerância zero para a proliferação do vírus e para os aumentos significativos de casos.

Em resposta para o atual quadro sanitário, o país desenvolveu "lockdown" mais flexível com o intuito de preservar a economia e nas questões de convívio social. Nesse sentido, o país optou por medidas de restrições mais direcionadas às áreas com maior propagação do vírus, além de realizar testagens em massas.

Nessa direção, o presidente da China reforçou a posição para as próximas prováveis restrições no país, quando assim julgar necessário:

"[A China] deve se esforçar para alcançar o maior efeito de prevenção e controle com o menor custo e minimizar o impacto da situação da covid-19 no desenvolvimento econômico e social", disse Xi.

No campo econômico, o consumo de petróleo pelo país número 1 em importação da matéria prima já dá sinais de queda devido ao aumento das restrições, principalmente pelo menor deslocamento da sua respectiva população. Dados levantados em Xangai, cidade que tem aproximadamente 25 milhões de habitantes, registraram no final de março congestionamentos no período matinal com até 45% abaixo dos níveis apontados no mesmo mês do ano passado.

O mês de março também contou com a desaceleração da atividade de serviços. Uma pesquisa realizada por um indicador privado - Índice de gerentes de compras (PMI), registrou o seu menor patamar desde o início da pandemia (em 2020), o Indicador divulgou uma queda para 42 pontos no mês, contra 50,2 pontos em fevereiro, (pontuações abaixo de 50 refletem cenário econômico em desaceleração).

A Associação de Carros de Passageiros da China informou que no acumulado de um ano, encerrado em março, a venda de carros no país caiu 10,5% - o que representou um total de vendas 1,58 milhão de automóveis, refletindo o aumento das restrições causados pela propagação e novas variantes da cepa Omicrôn.

Ainda no continente asiático, a produção de automóveis também foi afetada no mês de março quando a Mitsubishi Motors anunciou a suspensão da produção em uma fábrica no centro do Japão, devido ao atraso no envio de componentes por conta das restrições em Xangai.

Uma preocupação global, principalmente das economias avançadas e emergentes diz respeito a inflação que tem a sua disseminação cada vez mais crescente dentro das principais economias do mundo. Em março a China registrou uma inflação ao ano de 1,5% (e encerrada no respectivo mês), esse é o maior percentual em três meses.

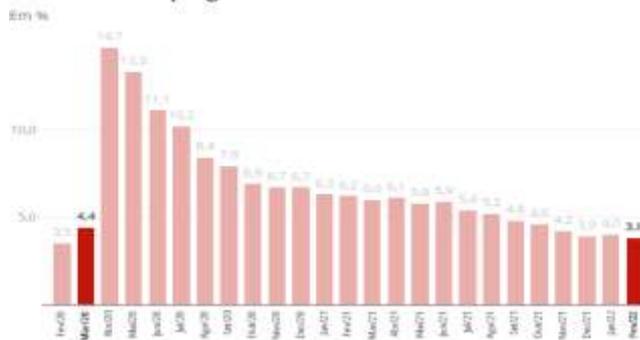
3.3. EUA

Nos Estados Unidos da América, o mês de março marcou a criação de 455 mil vagas de emprego, o dado foi puxado pela maior criação de postos em empresas de médio porte, que contemplam de 50 a 499 colaboradores. Já para o período trimestral, foi criado 1,5 milhão de vagas no setor privado.

Não obstante, a limitada disponibilidade de mão de obra qualificada no continente americano continua a ser um limitador para dados mais robustos. O segmento de serviços foi quem puxou o dado para cima a expansão no mercado de trabalho, criando 377 mil

vagas, apenas na área de hospedagem houve a criação de 161 mil vagas.

Taxa de desemprego nos EUA



Fonte: Departamento do Trabalho dos EUA

O relatório do departamento de trabalho dos Estados Unidos aponta para atuais 6 milhões de desempregados, a queda de desempregados registrada nessa última pesquisa foi puxada pela maior ocupação por mulheres adultas com recuo de 3,3%.

A taxa de desemprego informada no último resultado aponta para uma menor taxa de desempregados se comparado com o último mês antes da pandemia causada pelo corona vírus conforme gráfico acima.

O final do mês de março também teve como destaque a decisão dos EUA liberar 180 milhões de barris de petróleo de suas reservas, medida que visou arrefecer os preços da matéria prima e, por consequência, os preços dos combustíveis, além de dar alívio na inflação para os americanos o volume corresponde a um milhão de barril por dia durante os próximos seis meses.

"A escalada dessa liberação é sem precedentes: o mundo nunca teve uma liberação de reservas a essa taxa de 1 milhão de barris por dia por esse período de tempo". Informou em nota a Casa Branca após a decisão.

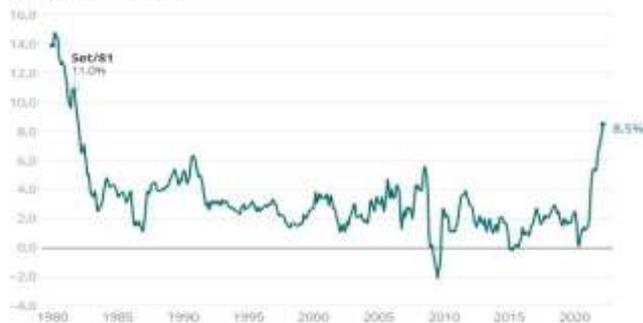
Em seguida a Opep+ decidiu expandir a produção mensal de petróleo para 432 mil barris diários, sendo 400 anteriormente.

A principal notícia do mês que chamou a atenção das principais economias referente ao ambiente econômico dos americanos foi, sem dúvidas, o resultado da inflação dos últimos 12 meses encerrado em março. Superando as expectativas do mercado, a inflação americana



registrou 8,5%, atingindo o seu maior patamar desde dezembro de 1981, para a base de comparação mensal o percentual ficou em 1,2%, contra 0,8% no mês imediatamente anterior.

Variação em 12 meses



Fonte: U.S. Bureau of Labor Statistics. Databrasil: Valor Data

No detalhamento da informação é possível verificar que a elevação dos preços foi puxada pelos preços da gasolina, moradia e alimentação. Em março a gasolina subiu 18,3% e foi a responsável por mais da metade do aumento mensal do indicador mensal (1,2%).

Como resposta para a inflação que teve como impulsores os grandes estímulos monetários dados pelos bancos centrais das principais economias e fiscais, a quebra na cadeia de produção global nos mais diversos segmentos das economias, e por fim os conflitos entre Rússia e Ucrânia, o BC americano decidiu na ata da reunião ocorrida em março optar pelo fim dos estímulos monetários, onde a maioria dos integrantes, por unanimidade, já defendiam um aumento nas taxas de juros revertendo assim os estímulos dados no início da pandemia. O FED (Banco Central americano), decidiu por elevar a taxa de juros em 0,25%, essa foi a primeira alta de juros desde 2018.

4. INFLAÇÃO

No mês de março a inflação global tomou destaque entre os principais noticiários econômicos nas maiores economias do mundo e no Brasil não foi diferente.

O principal índice de inflação do país registrou a maior percentual para o mês de março ficando em 1,62%, sendo a maior taxa em 28 anos.

O IBGE, responsável pelo índice, analisou que o forte impulso inflacionário para o respectivo mês foi puxado pelo aumento dos preços dos combustíveis.

O resultado veio bem acima do que o mercado estava esperando para o respectivo mês, a maioria das consultorias e instituições financeiras aguardavam um avanço entre 0,54% e 1,43, com mediana de 1,32%.

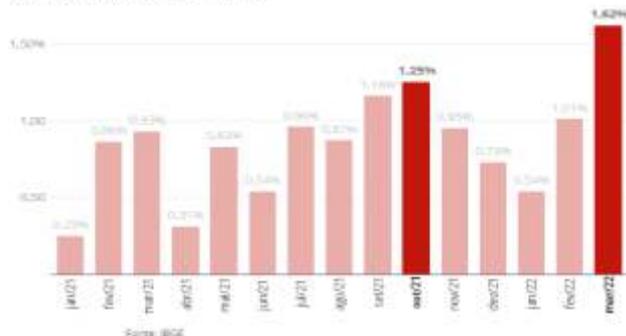
Os segmentos que mais pressionaram o IPCA para o mês de março foram: transportes com 3,02%, alimentação com 2,42% e vestuários com aumento de 1,82% para o mês de março ante fevereiro.

Dentro do mês houve um aumento no preço da gasolina em torno de 6,95%, o subitem teve o maior aumento individualmente, responsável por 0,44 ponto percentual, para um período de doze meses, até março, a aumento acumulado já computa 27,48%.

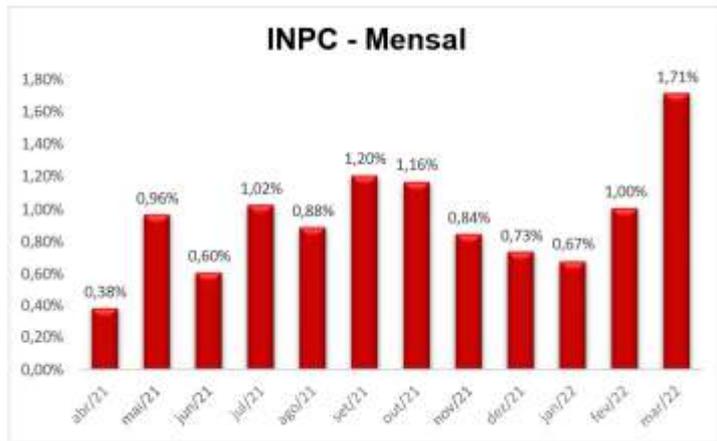
O aumento do item pode contaminar outros setores da economia causando, por exemplo, encarecimento nos fretes e transporte públicos e pressionar os preços por viagem via aplicativos.

IPCA - inflação oficial mês a mês

Variação (em %) sobre o mês anterior



Além de superar as expectativas inflacionais para o mês e romper tetos dos nos anteriores a inflação acumulada em 12 meses também alcança picos ainda não testados nos últimos anos. Na esteira do IPCA, o INPC registrou para o mês de março o seu maior percentual desde 1994, quando o índice fechou em 43,08%, para o respectivo mês de 2022 o avanço foi de 1,71%, o que levou o acumulado em doze meses ficar em 11,73%.



5. CÂMBIO E SETOR EXTERNO

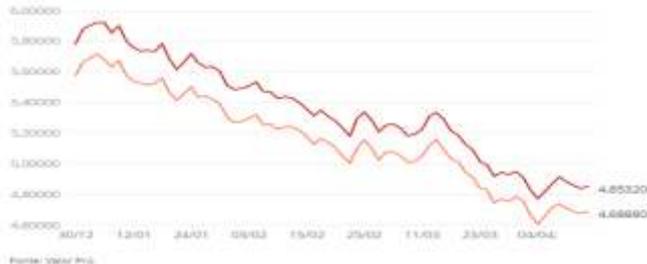
O mês de março fechou o trimestre onde o dólar amargou o seu pior desempenho frente ao real desde 2009, fechando o mês cotado a R\$ 4,76. E no acumulado mensal para a taxa de câmbio, a moeda nacional valorizou-se 7,63% contra a moeda americana.

Ainda no mesmo mês foi registrada outra marca positiva para a moeda brasileira, uma vez que foi registrado o melhor desempenho mensal desde outubro de 2018.

Variação do dólar em 2022

Cotação de fechamento, em R\$

— Dólar comercial — Dólar turismo (sem IOF)



Como principal motivador para o atual momento da taxa de cambio no Brasil, economistas e analistas de mercado apontam para a crescente fluxo de capital estrangeiro no país, o que por sua vez fortalece a moeda nacional.

Somente no primeiro trimestre de 2022 o Brasil aportou R\$ 83,5 bilhões em investimento estrangeiro, isso já representa uma parcela de entrada superior a que ocorreu em todo o ano de 2021. Não obstante, o desafio agora é manter o fluxo e fazer com que o montante tenha alocação no país no longo prazo.

6. BOLETIM RENDA FIXA ANBIMA

Em março, as carteiras dos títulos públicos e das debêntures marcadas a mercado – refletidas pelo IMA (Índice de Mercado ANBIMA) e pelo IDA Geral (Índice de Debêntures ANBIMA) – registraram performance positiva, com valorizações de 157% e 198%, respectivamente.

Os resultados, que ficaram acima dos retornos de janeiro e fevereiro, foram impulsionados pela indicação do Copom (Comitê de Política Monetária) em um comunicado que elevou a meta da taxa Selic de 11,75% para 12,75%. Nesse documento, a autoridade monetária mostrou a disposição de não promover novos aumentos de juros após a reunião do Copom de maio, caso não ocorra mais nenhum novo choque inflacionário.

O entendimento do mercado – de que aumentaram as possibilidades do ciclo de alta dos juros se encerrar em breve – induziu a revisão para baixo dos juros futuros e a consequente valorização dos ativos. No caso dos títulos públicos, o IMA Geral, que



vinha de uma queda de 0,11% no mês até 16 de março - dia da decisão do Copom -, passou para um aumento de 1,68%, desse dia ao último dia útil de março.

Entre os subíndices do IMA, os destaques foram a forte recuperação dos índices de carteiras de prazos mais longos. O IRF-M 1+, prefixado acima de um ano, passou de uma queda de 1,72% até o dia 16 de março para uma variação positiva de 2,58% no pós-Copom, resultando em avanço de 0,81% no mês. Nesse mesmo período de comparação, as NTN-Bs com prazo acima de cinco anos, replicadas na trajetória do IMA-B5+, passaram de -0,94% para 4,54%, com variação em março de 3,56%, o maior retorno mensal entre os índices do IMA. No ano, a melhor performance é do IMA-B5, NTN-Bs com prazo de até cinco anos, que avançou 0,61% e acumula 3,81% no trimestre. Por fim, o IMA-S, que segue a carteira das LFTs em mercado e vinha apresentando o melhor desempenho entre os índices do IMA diante da perspectiva de novos aumentos dos juros, registrou retorno mensal de 0,91%, abaixo das demais carteiras.



O mercado de debêntures apresentou o mesmo movimento de valorização após o Copom. O resultado mensal de 1,98%, o maior desde julho de 2020, foi construído sobretudo após a reunião do Copom, quando variou 1,63%. O IDA IPCA Infraestrutura, que reflete a carteira das debêntures incentivadas, passou de uma valorização de 0,05% até o dia 16 de março para um avanço na ordem de 3,03% após o Copom, apresentando retorno mensal de 3,09%. Já o IDA-DI, que replica a carteira das debêntures indexadas à taxa DI diária e tem um peso de 56,1% no índice, variou 1,12% em março.



7. PERSPECTIVA

O Calendário Econômico para o mês de abril contará com uma série de dados divulgado pela China, o país asiático divulgará por exemplo dados como o PIB trimestral de sua economia, anual, assim como a produção da indústria, vendas do varejo, taxa de desemprego, todos os dados anualizados. Também será realizado a coletiva de imprensa do departamento Nacional de estatística (DNE), que publica estatísticas relacionadas à economia, população e sociedade da República Popular da China em nível nacional e local (17).

Nos Estados Unidos a agenda contará com a realização da Reunião do FMI, com a divulgação do Índice de mercado imobiliário da Associação Nacional de Construtores (NAHB) que apresenta as vendas de habitações unifamiliares e edifícios de habitação esperados no futuro (18). Conclui-se a partir de um levantamento de cerca de 900 construtoras.

Os sinais de fraqueza para a bolsa americana que andou de lado nas últimas semanas e as recentes altas nas previsões inflacionárias das grandes economias podem dar o tom para o restante desse primeiro semestre em todo o cenário econômico mundial. Nos Estados Unidos é a primeira vez em seis décadas que o rendimento total dos ativos ficou abaixo da inflação.

A guerra entre Ucrânia e Rússia sem um desfecho provável para os próximos meses devem continuar a pressionar alguns produtos de cunho determinante para a inflação global.

No Brasil, o cenário inflacionário ainda não parece ter chegado ao seu ápice e por consequência é esperada novos aumento para a meta de Selic ainda esse ano nas próximas reuniões do COPOM.

A política controversa no que tange as elevações das Selic, indicando uma política monetária mais restritivas e por outro lado, a tentativa do governo em dar estímulos fiscais assim como o decreto sobre a redução do IPI para a zona franca de Manaus podem e já deixam os mercados em estado de atenção, especialmente no âmbito da inflação.

Sobre a nossa ótica, mantivemos a não recomendação de fundos de longo prazo (IMA-B 5+ E IDKA 20A), 5% em fundos de longo prazo (IMA-B TOTAL E FIDC/ CRÉDITO PRIVADO/ DEBÊNTURE) e 30% em fundos Gestão Duration.

Diante da expectativa de alta na taxa de juros fundos atrelados ao CDI tendem a ter bom desempenho, indicamos uma exposição de 15% em fundos de curto prazo (CDI), enquanto os fundos de médio prazo representam 10% de acordo com a nossa alocação tática.

Em relação aos fundos pré-fixados, não recomendamos a estratégia, pois diante da expectativa de alta na taxa de juros o desempenho destes fundos tende a ser afetado. Mantemos a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (IRF-M1, IDKA, IPCA 2A). Já para os títulos públicos, seguindo nossa ótica e diante das seguidas elevações na taxa de juros demonstram ser uma boa oportunidade. Recomendamos que a exposição seja feita primeiramente utilizando a marcação à mercado, e posteriormente quando atingindo o valor esperado, seja feita a transferência para marcação na curva.

Uma alternativa que vem se mostrando forte nos últimos tempos, e que possui boa expectativa, é a diversificação em fundos de investimento no exterior, recomendamos primeiramente a exposição em fundos com hedge com 5% para posteriormente realizar uma entrada gradativa em fundos que não utilizam hedge cambial também com 5%. Quanto a fundos de ações atrelados a economia doméstica recomendamos a entrada gradativa de modo que o investidor fique atento a oportunidades da bolsa de valores, construindo um preço médio mais atrativo. Quanto a fundos de ações atrelados a economia doméstica recomendamos a entrada gradativa de modo que o investidor fique atento a oportunidades da bolsa de valores, construindo um preço médio mais atrativo.

Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, muncie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

8. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO II o balanço orçamentário de março de 2022 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.

9. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

Table with columns: Produto/Fundo, Registro, Carteira, Saldo, Percento do Total, Custódios, % do Fto do Fundo, and Responsabilidade. It lists various investment products and their financial details.



Table with columns for fund names, values, and percentages. Total para carteira Atos limites de Rentabilidade: 100,00%

A carteira de investimentos do PATY PREVI está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos no exterior, sendo 65,68%, 30,06% e 4,26% respectivamente;

9.2. ENQUADRAMENTO

Table showing Enquadramento Resolução CMN nº 3.922/2010 and Enquadramento pela PI for Renda Fixa, Renda Variável e Investimentos no Exterior.

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento.

9.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Table titled 'Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA FIXA' showing returns for various bond categories.

Table showing returns for 'Renda Fixa - Renda Variável e Investimentos no Exterior'.

Table titled 'Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA VARIÁVEL' showing returns for various equity and multi-asset funds.

Table showing returns for 'Renda Fixa - Renda Variável e Investimentos no Exterior'.

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 1,55%, representando um montante de R\$1.339.852,02 (um milhão trezentos e trinta e nove mil, oitocentos e cinquenta e dois reais e dois centavos).

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês um retorno negativo de 4,61%, representando um montante de R\$1.820.022,71 (um milhão oitocentos e vinte mil, vinte e dois reais e setenta e um centavos).

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável - Ativos Exterior apresentaram no mês um retorno negativo de 4,02%, representando um montante de -R\$239.087,00 (duzentos e trinta e nove mil e oitenta e sete reais centavos).

9.4. 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:

Table showing distribution by financial institution: CAIXA DTVM, BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM, ITAU UNIBANCO, BRADESCO ASSET MANAGEMENT, SOMMA INVESTIMENTOS, OCCAM BRASIL, SENIAL INVESTIMENTOS.

Table showing distribution by administrator: CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM, ITAU UNIBANCO, BANCO BRADESCO, BEM DTVM.

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

9.5. 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 nº 4.963/2021 para o segmento.

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

entendemos uma exposição de até 70%. 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 30,06%, 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 situação fiscal do País 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 11 de maio de 2022.

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

Paty do Alferes, 11 de maio de 2022.

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



Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º trimestre de 2022

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 - 31/03/2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. Si/ Total	Cotistas	% Si/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.193.986,06	5,37%	1.034	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"
BB TÍTULOS PÚBLICOS (IPCA) FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	1.922.645,04	1,44%	95	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS (IPCA) IV FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	2.857.917,97	2,13%	115	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.132.233,13	3,83%	142	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	13.790.894,45	10,29%	921	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IDKA (IPCA) 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	6.852.658,53	5,11%	1.062	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.833.806,44	5,10%	1.024	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IRR-FM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	485.160,07	0,36%	1.220	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	10.744.324,37	8,03%	568	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.836.70	0,01%	831	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	8.940.818,93	6,67%	934	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.336.094,34	6,22%	234	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.708.135,64	4,26%	161	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	9.190.609,69	6,86%	247	0,38%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.625.794,68	2,71%	2.389	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MDCAPES FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.369.800,63	2,52%	4.511	0,93%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	5.584.779,39	4,15%	1.789	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	5.392.088,09	4,02%	154	0,79%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.016.169,38	1,50%	3.611	0,80%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	2.158.725,63	1,61%	9.187	0,24%	Artigo 8º, Inciso I

Página 1 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda. Rua Barão de Panamapaba, 233 - 13º 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 - 31/03/2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. Si/ Total	Cotistas	% Si/ PL do Fundo	Enquadramento
SOCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	1.934.781,52	1,44%	2.598	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	3.144.022,06	2,35%	3.481	0,84%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BOR ETF NÍVEL...	D+2-2d	Não há	793.294,75	0,59%	2.967	1,06%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BOR NÍVEL I	D+5	Não há	1.182.870,70	0,88%	20.585	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BOR NÍVEL I	D+4	Não há	1.889.441,65	1,41%	528	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
PLURAL FI AÇÕES BOR NÍVEL I	D+5-5d	Não há	1.847.604,05	1,38%	1.423	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	4.707.102,62	3,51%	201	1,51%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.588.550,64	1,93%	11.452	0,09%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	5.776.604,21	4,31%	133	0,58%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			133.975.742,06				

Página 2 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda. Rua Barão de Panamapaba, 233 - 13º 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 31/03/2022

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,70%	59,24%	79.367.229,69
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	45.069.301,69	33,64%	19,65%	25,70%	59,24%	34.297.927,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	65,00%	42.924.819,87	32,04%	2,44%	17,25%	50,00%	24.063.051,16
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,25%	20,00%	26.795.148,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	6.698.787,10
Total Renda Fixa	100,00%	87.994.121,56	65,68%	22,09%	64,90%	193,46%	



RENDA FIXA 87.994.121,56
RENDA VARIÁVEL 40.268.419,35
EXTERIOR 5.713.201,15

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.685/18 em seus Artigos 7º e 10º e Artigo 8º e 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Página 3 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda. Rua Barão de Panamapaba, 233 - 13º 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 31/03/2022

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	27.196.161,88	20,30%	15,00%	20,00%	25,00%	6.297.773,64
Artigo 9º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,10%	20,00%	26.795.148,41
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	13.072.257,47	9,76%	3,75%	5,00%	10,00%	325.316,74
Total Renda Variável	35,00%	40.268.419,35	30,06%	18,75%	27,10%	55,00%	



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

Página 4 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda. Rua Barão de Panamapaba, 233 - 13º 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 31/03/2022

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2022)

Gestor	Valor	% Si/ Carteira	% Si/ PL Gestão	Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos				
				Artigos	Carteira \$	Carteira %	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
CAIXA DTVM	64.177.247,75	47,90	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	0,00	0,00	0,00	59,24
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	45.345.382,45	33,85	0,00	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	45.069.301,69	33,64	19,65	59,24
ITAU UNIBANCO	9.190.809,89	6,86	0,00	Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	42.924.819,87	32,04	2,44	50,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.336.094,34	6,22	0,00	Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	0,00	0,00	0,00	5,00
SOMMA INVESTIMENTOS	3.144.022,06	2,35	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	27.196.161,88	20,30	15,00	25,00
OCCAM BRASIL	1.934.781,52	1,44	0,01	Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	20,00
GENIAL INVESTIMENTOS	1.847.604,05	1,38	0,02	Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	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 pelo CVM em regulamentação específica. (R#)				Artigo 9º, Inciso III	5.713.201,15	4,26	3,00	10,00
				Artigo 10º, Inciso I	13.072.257,47	9,76	3,75	10,00
				Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Página 5 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda. Rua Barão de Panamapaba, 233 - 13º 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 31/03/2022

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,54%	3,88%	3,88%	5,80%	9,10%	19,45%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,62%	3,82%	3,82%	5,75%	8,64%	18,02%	1,43%	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA (IPCA) 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,63%	3,82%	3,82%	5,71%	8,69%	17,87%	1,46%	0,04%
IRF-FM 1 (Benchmark)	0,89%	2,28%	2,28%	3,43%	5,14%	7,77%	-	-
CAIXA BRASIL IRR-FM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	2,22%	2,22%	3,33%	4,92%	7,31%	0,33%	0,01%

	2,61%	3,81%	3,81%	5,92%	8,72%	17,96%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	2,61%	3,81%	3,81%	5,92%	8,72%	17,96%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS (IPCA) I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,30%	4,04%	4,04%	5,95%	10,20%	20,68%	0,80%	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,59%	3,76%	3,76%	5,80%	8,48%	17,37%	1,34%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,82%	2,42%	2,42%	4,31%	6,41%	8,78%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,83%	2,16%	2,16%	3,79%	5,27%	6,45%	0,01%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,96%	2,57%	2,57%	4,58%	6,77%	9,24%	0,04%	0,01%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94%	2,57%	2,57%	4,66%	7,05%	9,24%	0,03%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,83%	2,67%	2,67%	4,59%	6,92%	9,20%	0,03%	0,01%

	1,62%	3,20%	3,20%	6,25%	11,30%	18,09%	-	-
IPCA (Benchmark)	1,62%	3,20%	3,20%	6,25%	11,30%	18,09%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS (IPCA) IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,29%	4,03%	4,03%	5,93%	10,15%	20,44%	0,80%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38%	2,23%	2,23%	3,66%	4,59%	9,58%	0,92%	0,02%

Página 6 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda. Rua Barão de Panamapaba, 233 - 13º 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: 31/03/2022

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,16%	2,64%	2,64%	4,85%	6,92%	9,12%	0,19%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,82%	2,32%	2,32%	3,41%	2,39%	7,61%	0,34%	0,03%

Não definido (Benchmark)	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,40%	-	-	-	-	-	1,02%	-

Página 7 de 21

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: 31/03/2022

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-3,08%	-19,32%	-19,32%	-9,41%	-5,15%	56,83%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,33%	-19,47%	-19,47%	-9,63%	-6,05%	47,37%	11,07%	0,19%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,11%	-19,62%	-19,62%	-10,12%	-7,40%	52,03%	12,22%	0,19%

IDIV (Benchmark)	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	9,76%	14,90%	14,90%	12,57%	10,05%	43,91%	9,24%	0,17%

Ibovespa (Benchmark)	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	8,06%	12,63%	12,63%	4,84%	8,67%	64,19%	8,70%	0,18%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5,25%	8,72%	8,72%	5,96%	6,30%	67,64%	9,70%	0,12%
OCCAM FIC AÇÕES	3,86%	11,79%	11,79%	7,09%	0,25%	57,82%	8,97%	0,15%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	4,29%	10,80%	10,80%	2,34%	-2,02%	46,26%	8,67%	0,16%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5,11%	9,65%	9,65%	-1,69%	-5,16%	46,39%	11,20%	0,18%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,87%	7,76%	7,76%	6,58%	9,88%	76,28%	9,48%	0,18%

SMLL (Benchmark)	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	8,87%	7,01%	7,01%	-5,42%	-10,49%	43,86%	14,90%	0,22%

CDI (Benchmark)	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,19%	2,84%	2,84%	4,82%	6,43%	9,50%	0,47%	0,01%

Página 8 de 21

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: 31/03/2022

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,91%	4,07%	4,07%	4,95%	4,83%	16,39%	1,52%	0,04%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2,18%	4,61%	4,61%	5,58%	5,80%	22,32%	1,85%	0,04%

Página 9 de 21

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: 31/03/2022

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI AC Asia ex Japan (Benchmark)	-10,31%	-22,08%	-22,08%	-21,24%	-30,25%	17,84%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	-3,47%	-7,61%	-7,61%	-7,30%	-14,88%	-	21,80%	0,12%

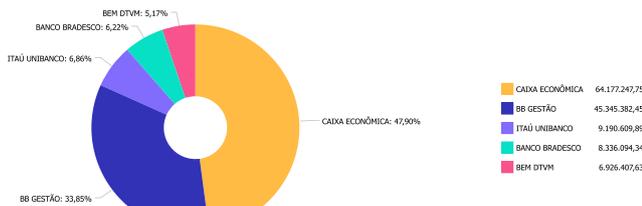
Global BDRX (Benchmark)	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,33%	-19,47%	-19,47%	-9,63%	-6,05%	47,37%	11,07%	0,19%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,90%	-20,93%	-20,93%	-14,31%	-12,97%	-	12,40%	0,19%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,11%	-19,62%	-19,62%	-10,12%	-7,40%	52,03%	12,22%	0,19%

Página 10 de 21

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: 31/03/2022

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2022)

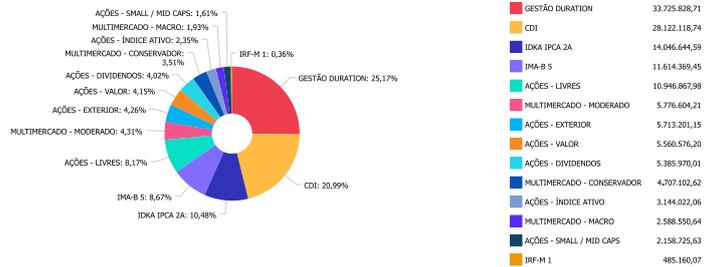


Página 11 de 21

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: 31/03/2022

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2022)



Página 12 de 21

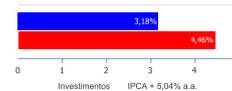
Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2022

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	130.137.050,42	338.727,91	952.722,79	130.480.156,03	959.100,49	959.100,49	0,74%	0,74%	0,95%	0,95%	77,35%	2,70%
Fevereiro	130.480.156,03	9.151.435,68	8.525.208,08	131.366.480,52	260.096,89	1.219.197,38	0,20%	0,94%	1,39%	2,35%	39,65%	2,42%
Março	131.366.480,52	7.119.754,02	7.431.280,81	133.975.742,96	2.920.787,73	4.139.985,11	2,22%	3,18%	2,00%	4,46%	71,38%	3,15%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

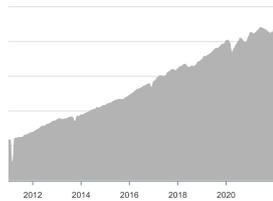


Página 13 de 21

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: 31/03/2022

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: 31/03/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2022

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	7.461.067,43	0,00	805.967,82	6.655.099,61	197.564,92	2,85%	2,63%	1,46%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.010.306,68	0,00	0,00	7.193.986,06	183.681,38	2,62%	2,62%	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 3 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.083.830,39	1.000.000,00	423.298,13	6.833.806,44	173.474,18	2,45%	2,55%	1,34%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.012.010,19	0,00	0,00	5.132.233,13	120.222,94	2,40%	2,40%	1,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA 1 FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.879.445,15	0,00	0,00	1.922.645,04	43.199,89	2,30%	2,30%	0,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA 2 FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.793.828,18	0,00	0,00	2.857.917,97	64.089,79	2,29%	2,29%	0,80%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	9.084.929,07	0,00	0,00	9.190.609,89	105.680,82	1,16%	1,16%	0,19%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	8.698.411,08	197.800,36	0,00	8.940.818,93	84.607,49	0,96%	0,96%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	15.596.163,78	0,00	5.000.000,00	10.744.324,37	148.160,58	0,95%	1,36%	0,92%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.258.472,97	0,00	0,00	8.336.094,34	77.621,37	0,94%	0,94%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.678.160,63	0,00	0,00	13.790.894,45	112.733,82	0,82%	0,82%	0,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	409.378,18	122.285,85	50.434,10	481.169,93	3.952,14	0,74%	0,87%	0,33%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,00	5.681.434,39	0,00	5.706.135,64	24.701,25	0,43%	0,93%	0,53%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	158.256,02	151.590,76	6.836,70	161,44	0,10%	0,83%	0,01%
Total Renda Fixa	85.965.795,73	7.119.754,02	6.431.280,81	87.994.121,56	1.339.852,02	1,55%		0,63%

Página 15 de 21

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: 31/03/2022

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/03/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Table with columns: Ativos Renda Variável, Saldo Anterior, Aplicações, Resgates, Saldo Atual, Retorno (R\$), Retorno (%), (% Instt), Var - Mês. Lists various investment funds like CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES, CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES, etc.

Página 16 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 1º 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: 31/03/2022

Página 21 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 1º Andar Cj 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março / 2022

FUNDOS EXTERIOR

Table with columns: Ativos Exterior, Saldo Anterior, Aplicações, Resgates, Saldo Atual, Retorno (R\$), Retorno (%), (% Instt), Var - Mês. Lists international investment funds like BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL L., FLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I, etc.

Página 17 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 1º 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: 31/03/2022

Página 21 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 1º Andar Cj 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Table with columns: Ativos Renda Fixa, Saldo Anterior, Aplicações, Resgates, Saldo Atual, Retorno (R\$), Retorno (%), (% Instt). Lists fixed income funds like CAIXA BRASIL IDXA IPCA ZA TÍTULOS PÚBLICOS FI REND..., CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA, etc.

Página 18 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 1º 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: 31/03/2022

Página 18 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 1º Andar Cj 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Table with columns: Ativos Renda Variável, Saldo Anterior, Aplicações, Resgates, Saldo Atual, Retorno (R\$), Retorno (%), (% Instt). Lists various investment funds like CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FI AÇÕES, CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FI AÇÕES, etc.

Página 19 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 1º 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: 31/03/2022

Página 19 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 1º Andar Cj 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022

FUNDOS EXTERIOR

Table with columns: Ativos Exterior, Saldo Anterior, Aplicações, Resgates, Saldo Atual, Retorno (R\$), Retorno (%), (% Instt). Lists international investment funds like BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL L., BB AÇÕES ESG GLOBAIS FI AÇÕES BDR NÍVEL I, etc.

Página 20 de 21

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 1º 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 esta a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representam, 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 contabilizadas 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 são responsabilidades diretas. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como nota.

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 a política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CIM (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 a inversão proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (R\$) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Asset e o 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 segurança de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional 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 aqui considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4963/2021, proveniente do recolhimento dos alíquotos de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, incluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 442/2008, 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 4963 de 25 de novembro de 2021 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 das outras providências.

BALANÇETE DA RECEITA
EXERCÍCIO: 2022 - BALANÇO
Tipo Análise: INSTITUIÇÕES: PATY/PER
PERÍODO: 01/03/2022 A 31/03/2022

Table with columns: RECEITA, DESCRIÇÃO, CP REDUZ, REC, PREVISTO, PREV. ADIC., ARRECADADO, ARREC. ANO, DIFERENÇA, Parc. Lists various revenue items like RECEITA, RECEITAS CORRENTES, CONTRIBUIÇÕES, etc.

Página 19 de 21

Controladoria-Gestora-Balancete de Receitas - cont_2022mrc002_2020.php - Empresa: Des de Renda Mob. Exerc: 2022 Data: 04/10/2022 - 12:11:10

BALANÇETE DA RECEITA
EXERCÍCIO: 2022 - BALANÇO
Tipo Análise: INSTITUIÇÕES: PATY/PER
PERÍODO: 01/03/2022 A 31/03/2022

Table with columns: RECEITA, DESCRIÇÃO, CP REDUZ, REC, PREVISTO, PREV. ADIC., ARRECADADO, ARREC. ANO, DIFERENÇA, Parc. Lists various revenue items like OUTRAS RESTITUIÇÕES, OUTRAS RESTITUIÇÕES - PRINCIPAL, etc.

Página 20 de 21

Controladoria-Gestora-Balancete de Receitas - cont_2022mrc002_2020.php - Empresa: Des de Renda Mob. Exerc: 2022 Data: 04/10/2022 - 12:11:10

BALANÇETE DA RECEITA
EXERCÍCIO: 2022 - BALANÇO
Tipo Análise: INSTITUIÇÕES: PATY/PER
PERÍODO: 01/03/2022 A 31/03/2022

Table with columns: RECEITA, DESCRIÇÃO, CP REDUZ, REC, PREVISTO, PREV. ADIC., ARRECADADO, ARREC. ANO, DIFERENÇA, Parc. Lists various revenue items like RECEITAS DIVERSAS, APORTES PERÍODICOS PARA AMORTIZ DE DEFICIT AT, etc.

Página 21 de 21

Controladoria-Gestora-Balancete de Receitas - cont_2022mrc002_2020.php - Empresa: Des de Renda Mob. Exerc: 2022 Data: 04/10/2022 - 12:11:10

FUNDO DE PREVIDENCIA
 PC. BEJAMIN BERNARDES, 65, 12193888
 PATY DO ALFERES - RJ
 02424851234 - CNPJ : 13.233.438/0001-61
 www.pmpa.com.br

DEMONSTRATIVO DA DESPESA
 EXERCÍCIO: 2022
 INSTITUIÇÕES - PATYPREV
 PERÍODO : 01/03/2022 A 31/03/2022

FUNDO DE PREVIDENCIA
 PC. BEJAMIN BERNARDES, 65, 12193888
 PATY DO ALFERES - RJ
 02424851234 - CNPJ : 13.233.438/0001-61
 www.pmpa.com.br

DEMONSTRATIVO DA DESPESA
 EXERCÍCIO: 2022
 INSTITUIÇÕES - PATYPREV
 PERÍODO : 01/03/2022 A 31/03/2022

ÓRGÃO - 90 - FUNDO DE APOS. E PENS. DOS SERV. PUB. DO MUN. DE P							
REDUZ	SALDO INICIAL EMPENHADO NO MÊS	SUPLEMENTAÇÕES ANULADO NO ANO	CRED. ESPECIAIS EMP LIQUIDO NO MÊS	REDUÇÕES LIQUIDADO NO MÊS	TOTAL CRÉDITOS PAGO NO MÊS	SALDO DISPONÍVEL A LIQUIDAR	
	EMPENHADO NO ANO	ANULADO NO ANO	EMP LIQUIDO NO ANO	LIQUIDADO NO ANO	PAGO NO ANO	A PAGAR LIQUIDADO	
9001	FUNDO DE APOS. E PENS. DOS SERV. PUB. DO MUN. DE P						
900109	PREVIDENCIA SOCIAL						
900109.122	ADMINISTRAÇÃO GERAL						
900109.122.28.0000	GESTÃO ADM DA PREVIDENCIA MUNICIPAL						
900109.122.28.2255	MANE OPERAC DA UNIDADE ADMINISTRATIVA						
3319011000000	VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4553-5	451.000,00	0,00	0,00	0,00	451.000,00	348.261,15	
	36.662,65	0,00	36.662,65	36.662,65	36.662,65	0,00	
	102.738,85	0,00	102.738,85	102.738,85	102.738,85	0,00	
3319016000000	OUTRAS DESPESAS VARIÁVEIS - PESSOAL CIVIL	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4551-9	530,00	0,00	0,00	0,00	530,00	530,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3319113000000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4554-3	29.000,00	0,00	0,00	0,00	29.000,00	22.182,85	
	2.350,69	0,00	2.350,69	2.350,69	2.350,69	0,00	
	6.817,15	0,00	6.817,15	6.817,15	6.817,15	0,00	
3339014000000	DIARIAS - PESSOAL CIVIL	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4555-1	10.500,00	0,00	0,00	0,00	10.500,00	3.100,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.377,12	
	7.400,00	0,00	7.400,00	1.022,88	1.022,88	0,00	
3339030000000	MATERIAL DE CONSUMO	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4556-0	10.500,00	15.000,00	0,00	0,00	25.500,00	16.001,85	
	9.498,15	0,00	9.498,15	0,00	0,00	9.498,15	
	9.498,15	0,00	9.498,15	0,00	0,00	0,00	
3339033000000	PASSAGENS E DESPESAS COM LOCOMOCAO	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4552-7	1.100,00	0,00	0,00	0,00	1.100,00	1.100,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3339036000000	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA FISICA	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4557-8	10.500,00	8.000,00	0,00	0,00	18.500,00	1.518,26	
	7.467,64	0,00	7.467,64	1.866,91	1.866,91	13.247,92	
	16.981,74	0,00	16.981,74	3.733,82	3.733,82	0,00	
3339039000000	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS-PESSOA JURIDICA	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4558-6	94.000,00	0,00	0,00	0,00	84.000,00	15.299,45	
	5.679,85	579,78	5.100,07	9.553,85	9.553,85	54.152,95	
	69.280,33	579,78	68.700,55	14.547,60	14.547,60	0,00	
3449052000000	EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4559-4	15.700,00	50.000,00	0,00	0,00	65.700,00	60.672,61	
	1.478,39	13.397,00	-11.918,61	0,00	0,00	5.027,39	
	18.424,39	13.397,00	5.027,39	0,00	0,00	0,00	
900109.272	PREVIDENCIA DO REGIME ESTATUTÁRIO						
900109.272.28.0000	GESTÃO ADM DA PREVIDENCIA MUNICIPAL						
900109.272.28.2259	PAG DE INATIVOS,PENS. E OUTROS PREVIDENC						
3319011000000	APOSENTADORIAS E REFORMAS	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4561-6	8.400.000,00	0,00	0,00	0,00	8.400.000,00	6.387.957,86	
	691.913,09	0,00	691.913,09	691.913,09	691.913,09	0,00	
	2.012.042,14	0,00	2.012.042,14	2.012.042,14	2.012.042,14	0,00	
3319030000000	PENSOES	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4560-8	1.500.000,00	0,00	0,00	0,00	1.500.000,00	1.160.410,67	
	114.054,73	0,00	114.054,73	114.054,73	114.054,73	0,00	
	339.589,33	0,00	339.589,33	339.589,33	339.589,33	0,00	

Base: polybalanco_estado_profl
 Contabilidade=Balancotes=Balancote da Despesa con2_balancotes002.php Emissor: Deise Da Rocha Melo Exerc: 2022 Data: 04-05-2022 - 12:17:29 Pág 12

FUNDO DE PREVIDENCIA
 PC. BEJAMIN BERNARDES, 65, 12193888
 PATY DO ALFERES - RJ
 02424851234 - CNPJ : 13.233.438/0001-61
 www.pmpa.com.br

DEMONSTRATIVO DA DESPESA
 EXERCÍCIO: 2022
 INSTITUIÇÕES - PATYPREV
 PERÍODO : 01/03/2022 A 31/03/2022

ÓRGÃO - 90 - FUNDO DE APOS. E PENS. DOS SERV. PUB. DO MUN. DE P							
REDUZ	SALDO INICIAL EMPENHADO NO MÊS	SUPLEMENTAÇÕES ANULADO NO ANO	CRED. ESPECIAIS EMP LIQUIDO NO MÊS	REDUÇÕES LIQUIDADO NO MÊS	TOTAL CRÉDITOS PAGO NO MÊS	SALDO DISPONÍVEL A LIQUIDAR	
	EMPENHADO NO ANO	ANULADO NO ANO	EMP LIQUIDO NO ANO	LIQUIDADO NO ANO	PAGO NO ANO	A PAGAR LIQUIDADO	
9001	FUNDO DE APOS. E PENS. DOS SERV. PUB. DO MUN. DE P						
900109	PREVIDENCIA SOCIAL						
900109.122	ADMINISTRAÇÃO GERAL						
900109.122.28.0000	GESTÃO ADM DA PREVIDENCIA MUNICIPAL						
900109.122.28.2255	MANE OPERAC DA UNIDADE ADMINISTRATIVA						
3319011000000	VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4553-5	451.000,00	0,00	0,00	0,00	451.000,00	348.261,15	
	36.662,65	0,00	36.662,65	36.662,65	36.662,65	0,00	
	102.738,85	0,00	102.738,85	102.738,85	102.738,85	0,00	
3319016000000	OUTRAS DESPESAS VARIÁVEIS - PESSOAL CIVIL	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4551-9	530,00	0,00	0,00	0,00	530,00	530,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3319113000000	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4554-3	29.000,00	0,00	0,00	0,00	29.000,00	22.182,85	
	2.350,69	0,00	2.350,69	2.350,69	2.350,69	0,00	
	6.817,15	0,00	6.817,15	6.817,15	6.817,15	0,00	
3339014000000	DIARIAS - PESSOAL CIVIL	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4555-1	10.500,00	0,00	0,00	0,00	10.500,00	3.100,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.377,12	
	7.400,00	0,00	7.400,00	1.022,88	1.022,88	0,00	
3339030000000	MATERIAL DE CONSUMO	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4556-0	10.500,00	15.000,00	0,00	0,00	25.500,00	16.001,85	
	9.498,15	0,00	9.498,15	0,00	0,00	9.498,15	
	9.498,15	0,00	9.498,15	0,00	0,00	0,00	
3339033000000	PASSAGENS E DESPESAS COM LOCOMOCAO	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4552-7	1.100,00	0,00	0,00	0,00	1.100,00	1.100,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3339036000000	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA FISICA	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4557-8	10.500,00	8.000,00	0,00	0,00	18.500,00	1.518,26	
	7.467,64	0,00	7.467,64	1.866,91	1.866,91	13.247,92	
	16.981,74	0,00	16.981,74	3.733,82	3.733,82	0,00	
3339039000000	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS-PESSOA JURIDICA	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4558-6	94.000,00	0,00	0,00	0,00	84.000,00	15.299,45	
	5.679,85	579,78	5.100,07	9.553,85	9.553,85	54.152,95	
	69.280,33	579,78	68.700,55	14.547,60	14.547,60	0,00	
3449052000000	EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4559-4	15.700,00	50.000,00	0,00	0,00	65.700,00	60.672,61	
	1.478,39	13.397,00	-11.918,61	0,00	0,00	5.027,39	
	18.424,39	13.397,00	5.027,39	0,00	0,00	0,00	
900109.272	PREVIDENCIA DO REGIME ESTATUTÁRIO						
900109.272.28.0000	GESTÃO ADM DA PREVIDENCIA MUNICIPAL						
900109.272.28.2259	PAG DE INATIVOS,PENS. E OUTROS PREVIDENC						
3319011000000	APOSENTADORIAS E REFORMAS	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4561-6	8.400.000,00	0,00	0,00	0,00	8.400.000,00	6.387.957,86	
	691.913,09	0,00	691.913,09	691.913,09	691.913,09	0,00	
	2.012.042,14	0,00	2.012.042,14	2.012.042,14	2.012.042,14	0,00	
3319030000000	PENSOES	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4560-8	1.500.000,00	0,00	0,00	0,00	1.500.000,00	1.160.410,67	
	114.054,73	0,00	114.054,73	114.054,73	114.054,73	0,00	
	339.589,33	0,00	339.589,33	339.589,33	339.589,33	0,00	

Base: polybalanco_estado_profl
 Contabilidade=Balancotes=Balancote da Despesa con2_balancotes002.php Emissor: Deise Da Rocha Melo Exerc: 2022 Data: 04-05-2022 - 12:17:29 Pág 12

ÓRGÃO - 90 - FUNDO DE APOS. E PENS. DOS SERV. PUB. DO MUN. DE P							
REDUZ	SALDO INICIAL EMPENHADO NO MÊS	SUPLEMENTAÇÕES ANULADO NO ANO	CRED. ESPECIAIS EMP LIQUIDO NO MÊS	REDUÇÕES LIQUIDADO NO MÊS	TOTAL CRÉDITOS PAGO NO MÊS	SALDO DISPONÍVEL A LIQUIDAR	
	EMPENHADO NO ANO	ANULADO NO ANO	EMP LIQUIDO NO ANO	LIQUIDADO NO ANO	PAGO NO ANO	A PAGAR LIQUIDADO	
900109.272.2777.0000	RESERVA DO RPPS						
900109.272.2777.0000	RESERVA ORÇAMETÁRIA DO RPPS	Recurso: 0050 - REGIME PROPRIO DE PREVIDENCIA - PATY-PREVI					
4641-8	6.174.420,00	0,00	0,00	0,00	63.000,00	6.111.420,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ÓRGÃO	16.697.250,00	73.000,00	0,00	73.000,00	16.697.250,00	14.128.454,70	
	869.105,19	13.976,78	855.128,41	856.401,92	856.401,92	88.303,53	
	2.582.772,08	13.976,78	2.568.795,30	2.480.491,77	2.480.491,77	0,00	
TOTAL GERAL	16.697.250,00	73.000,0					

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/03/2022

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/03/2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Colistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL IRFM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D=0	Não há	485.180,07	0,36%	1.220	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D=0	Não há	6.833.806,44	5,10%	1.024	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVID...	D=1	Não há	7.193.986,06	5,37%	1.034	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D=0	Não há	6.852.658,53	5,11%	1.062	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVID...	D=0	15/08/2022	1.922.645,04	1,44%	95	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D=0	15/08/2022	2.857.917,87	2,13%	115	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA F...	D=1	Não há	9.190.609,89	6,86%	247	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D=0	Não há	13.790.894,45	10,29%	921	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D=0	483 dias	5.132.233,13	3,83%	142	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D=0	Não há	8.338.094,34	6,22%	234	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB FLUXO FI RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D=0	Não há	6.836,70	0,01%	831	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB PERFIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D=0	Não há	8.940.818,93	6,67%	934	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D=0	Não há	5.708.135,64	4,26%	161	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI RENDA FIXA P...	D=3	Não há	10.744.324,37	8,02%	568	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D=4	Não há	2.016.169,38	1,50%	3.611	0,80%	Artigo 8º, Inciso I

Página 4 de 14

Credito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Panapanacaba, 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 de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/03/2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2022)

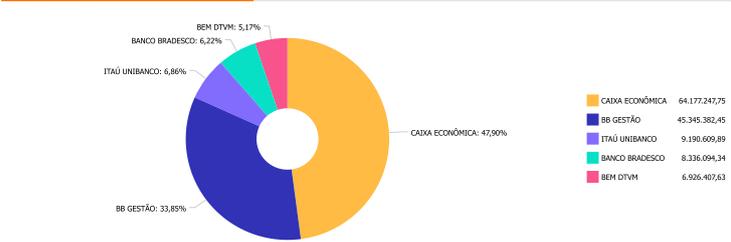
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Colistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D=4	Não há	2.158.725,63	1,61%	9.187	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FI AÇÕES	D=4	Não há	3.369.800,63	2,52%	4.511	0,93%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D=4	Não há	3.144.022,06	2,35%	3.481	0,84%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FI AÇÕES	D=4 ou ...	Não há	1.934.781,52	1,44%	2.598	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FI AÇÕES	D=33	Não há	3.625.794,68	2,71%	2.389	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FI AÇÕES	D=25	Não há	5.664.779,39	4,15%	1.789	0,60%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FI AÇÕES	D=15	Não há	5.382.088,59	4,02%	154	0,98%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D=4	Não há	1.889.441,65	1,41%	528	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D=5	Não há	1.182.870,70	0,88%	20.585	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D=5 du	Não há	1.847.604,05	1,38%	1.423	9,07%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL...	D=2 du	Não há	793.284,75	0,59%	2.967	1,06%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D=4	Não há	4.707.102,62	3,51%	201	1,51%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D=4	Não há	2.588.550,64	1,93%	11.452	0,09%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D=15	Não há	5.776.604,21	4,31%	133	2,11%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			133.975.742,06				

Página 5 de 14

Credito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Panapanacaba, 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 de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/03/2022

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2022)

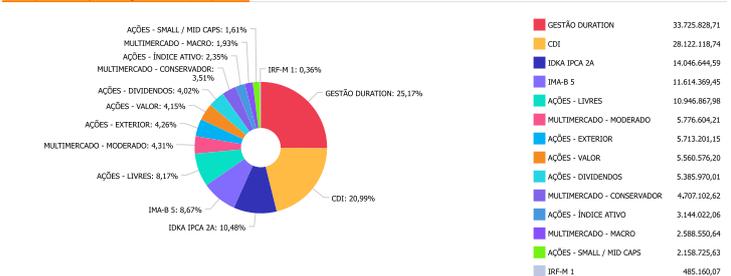


Página 6 de 14

Credito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Panapanacaba, 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 de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/03/2022

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2022)



Página 7 de 14

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

Retorno e Meta Atuarial acumulada no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VAR (%)
Janeiro	130.137.050,42	336.727,91	952.722,79	130.480.156,03	959.100,49	0,74%	0,95%	77,35%	2,70%
Fevereiro	130.480.156,03	9.151.435,68	8.525.208,08	131.366.480,52	280.098,89	0,20%	1,39%	14,32%	2,42%
Março	131.366.480,52	7.119.754,62	7.431.280,81	133.975.742,06	2.920.787,73	2,22%	2,06%	108,06%	3,15%
					4.139.985,11	3,18%	4,46%	71,38%	

Página 8 de 14

Credito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Panapanacaba, 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 de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/03/2022

Enquadramentos na Resolução 4.963/2021 e Política de Investimento - base (Março / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução % Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,70%	59,24%	79.367.229,60
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	54.259.911,58	40,50%	18,65%	25,70%	59,24%	25.107.318,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	33.734.209,98	25,18%	2,44%	17,25%	50,00%	33.253.061,05
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,25%	20,00%	26.795.148,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	6.698.787,10
Total Renda Fixa	100,00%	87.994.121,56	65,68%	22,09%	64,90%	193,44%	

1 ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seu Art. 7º e 10º e Art. 8º e 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Página 9 de 14

Credito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Panapanacaba, 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 de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/03/2022

Enquadramentos na Resolução 4.963/2021 e Política de Investimento - base (Março / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução % Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	27.196.161,88	20,30%	15,00%	20,00%	25,00%	6.297.773,64
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,10%	20,00%	20.795.148,41
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	13.072.287,47	9,76%	3,75%	5,00%	10,00%	325.316,74
Total Renda Variável	35,00%	40.268.419,35	30,06%	18,75%	27,10%	55,00%	



Página 10 de 14

Credito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Panapanacaba, 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 de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/03/2022

RECOMENDAÇÕES GERAIS

Sugestão de Realocação Completa

Origem da Aplicação	Resgate (\$)		Aplicação (\$)	Sugestão de Ativo
CDI	6.470.000,00	→	6.470.000,00	GESTÃO DURATION
IDKA IPCA 2A	7.550.000,00	→	7.550.000,00	Investimento no Exterior

Página 11 de 14

Credito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Panapanacaba, 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 de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/03/2022

Estratégia de Alocação - Sugestão Completa

Grupo Sub Segmentos	Carteira Atual	%	\$	Carteira Alterada
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
GESTÃO DURATION	25,17%	4,83%	6.470.000,00	30,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B - IMA-GERAL	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
FIDC - CRÉDITO PRIVADO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
IRFM - IRFM 1+ - IDKA PRÉ 2A - IDKA PRÉ 3A	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B - IDKA IPCA 2A - IDKA IPCA 3A	19,15%	-5,64%	-7.550.000,00	13,51%
IRFM 1	0,36%	0,00%	0,00	0,36%
CDI	20,99%	-4,83%	-6.470.000,00	16,16%
POUPANÇA - OP COMPROMISSADAS - CDB - CVS - DISPONIBILIDADE	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
AÇÕES	20,30%	0,00%	0,00	20,30%
MULTIMERCADO	9,76%	0,00%	0,00	9,76%
FUNDO IMOBILIÁRIO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
FIP	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
AÇÕES EXTERIOR - MULTIMERCADO EXTERIOR	4,26%	5,64%	7.550.000,00	9,90%
APORTE RECEBIDO	0,00%	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL	100,00%			100,00%

Total da Carteira: 133.975.742,06

Ferramentas Adicionais: Para as melhores opções de investimentos, recomendamos a utilização da ferramenta disponível na Plataforma (Comparativos), para a análise conjunta de desempenho dos fundos de investimentos e, num segundo momento, recomendamos a utilização da ferramenta (Análise), para solicitar a análise do fundo de investimento escolhido individualmente.

Página 12 de 14

Credito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Panapanacaba, 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 de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/03/2022

Conclusão

Introdução: 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%

Contém desenquadramentos? Sim () Não (x)

Atenção: No caso de aplicações em fundos do mesmo vértice, ressaltamos a importância de distribuir os recursos em mais de um fundo de investimento, evitando o desenquadramento, em atenção ao Artigo 18º, da Resolução CMN nº 4.963/21.

Nível de Liquidez do portfólio: O RPPS possui liquidez em 96,43% dos recursos, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.

Informações Relevantes: 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.

Resaltamos 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.

Santos, 13 de abril de 2022

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

Página 13 de 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

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise de Portfólio, Sugestão e Realocação - Base: 31/03/2022

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 representam, 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 consultadas 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 (R\$) 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 deslizados no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, 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 4.963 de 25 de novembro de 2021 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.

Página 14 de 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

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Data base da análise: 25/02/2022

SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP 28.206.220/0001-95

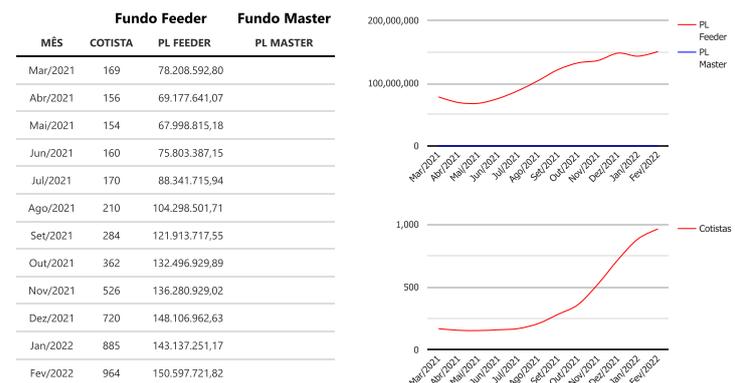
Resumo

Gestão: Somma Investimentos Auditoria: PriceWaterhouseCoopers
Administrador: BEM DTVM Início: 15/10/2018
Custodiante: Banco Bradesco Resolução: Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "

Taxas

Taxa de Administração: 0,50% Índice de Performance: Não possui
Taxa de Performance: Não possui Taxa de Resgate: Não possui
Carência: Não há Benchmark: Não definido
Público Alvo: Investidores em geral Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas



Página 1 de 6

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
Data base da análise: 25/02/2022

SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP 28.206.220/0001-95

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 1.000,00 Conversão de Cota para Aplicação: D+0
Movimentação Mínima: 1.000,00 Conversão de Cota para Resgate: D+0
Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0 Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,21% em 16/04/2020 Retorno acumulado desde o início: 19,09%
Número de dias com Retorno Positivo: 815 Número de dias com retorno negativo: 32
Mínimo Retorno Diário: -0,61% em 25/03/2020 Volatilidade desde o início: 0,76%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,87	1,66	2,53	4,44	7,70	9,92	5,78
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (Não definido)	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 5,04% A.A. (META ATUARIAL)	1,39	2,35	3,56	8,36	16,14	28,25	3,44

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Sim
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira?	Não
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM?	Não
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Não
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Não
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Não

Página 2 de 6

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
Data base da análise: 25/02/2022

SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP 28.206.220/0001-95

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Data base da análise: 25/02/2022

SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP 28.206.220/0001-95

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Política de Investimentos

O Fundo tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, derivativos e cotas de Fundos de Investimento, negociados nos mercados interno e externo, sendo vedada exposição de renda variável e alavancagem.

O FUNDO possui compromisso de concentração de no mínimo 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente ou sintetizados via derivativos

Composição da carteira

O administrador do Fundo se utiliza da prerrogativa contida na ICVM nº 555, artigo 56º, parágrafo 3º inciso II, que permite a ocultação da carteira por até 90 (noventa) dias. A última informação pública é da data de **07/02**

Naquela oportunidade a carteira estava composta por Debêntures (61,02% do PL), Operação compromissada (23,21% do PL), Fundos de Investimento (7,35% do PL), Letra Hipotecária (3,70% do PL), Títulos Privados (3,09% do PL), Títulos Federais (0,82% do PL) e Valores a pagar/receber (-0,19% do PL).

Rentabilidade

O fundo não apresenta benchmark, mas para fins de comparação o fundo encontra-se em linha com o CDI na maioria dos períodos analisados.

Taxa de administração

A taxa de administração é calculada e provisionada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos) e será paga pelo Fundo, mensalmente, por períodos vencidos.

Risco

O risco que o Fundo incorre predominantemente é o de mercado e crédito.

Enquadramento

O regulamento do fundo analisado (v. 16/12/2021), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no Art. 7º, Inciso V, Alínea "b" da resolução CMN nº 4.963/21, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

Página 3 de 6

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
Data base da análise: 25/02/2022

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Data base da análise: 25/02/2022

SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP 28.206.220/0001-95

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de PATY DO ALFERES

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2022 permite alocação máxima no limite superior de até 5% em fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b" da Resolução CMN 4.963/2021 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 0% (base Fevereiro/2022), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 6.568.324,03

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, onde não possui na carteira em fundos com estratégias semelhantes (Credito Privado).

Consideramos importante a exposição em fundos de crédito privado. Esses fundos, tendem a trazer maior rentabilidade, pois são dívidas emitidas por empresas privadas. Os títulos de crédito privado em geral oferecem taxas de juros mais elevadas, isso ocorre porque empresas do setor privado têm um risco mais elevado comparados a títulos emitidos pelo governo. De acordo com o atual cenário econômico, se tornam mais atrativos para diversificação do portfólio no segmento de renda fixa.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, recomendamos 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 Médio prazo.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de novembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 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 4.963/21, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

Santos, 06 de abril de 2022



Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

Página 4 de 6 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 4.963/2021, 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 4.963 de 25 de novembro de 2021 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.

Página 6 de 6 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
Data base da análise: 25/02/2022

SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP 28.206.220/0001-95

Rentabilidade

	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			Taxa Administração
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe	
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,87	1,66	4,44	7,70	9,92	19,09	5,78		0,50
IBOVESPA	0,89	7,94	-4,75	2,82	8,61		67,72		

	ANO	ACU
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP		
IBOVESPA		

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2022

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"	20,00	0,00	0,00	0,00	3,00	5,00	6.568.324,03

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 11.731.288,92 para novos investimentos no FUNDO.

Página 5 de 6 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

