



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Parecer do Comitê de Investimentos – Carteira de NOVEMBRO de 2021.

Este parecer tem por finalidade a análise do comportamento da carteira de investimento do IMPSJALES nas competências de **NOVEMBRO de 2021**.

Resumo Cenário Econômico: O mês de novembro foi de certa recuperação no mercado financeiro, principalmente na primeira quinzena, influenciado, à nível nacional, pelo aprovação da PEC dos Precatórios, que teve reação positiva do mercado financeiro, pois por mais ela representa um furo no teto de gasto, ela deve ser vista como limitadora destes gastos. Durante o mês também teve a divulgação de outubro que avançou para 1,25% registrando uma alta acumulando 10,67% em 12 meses. Sobre o mercado internacional, nos Estados Unidos também foi divulgada a maior alta de inflação desde 1990, o índice de preços ao consumidor acumulou em 12 meses 6,2%. Na China, os dados de vendas do varejo nesta segunda feira surpreenderam positivamente, com uma alta de 3,5% em outubro. Entretanto, os investidores seguem em alerta devido a economia chinesa ter sido afetada pela crise do setor imobiliário e crise energética que tem afetado a atividade industrial, porém na segunda quinzena houve aumento da volatilidade e os mercados fechando em queda, influenciado principalmente pela em relação a nova variante encontrada na África do Sul, denominada Ômicron, onde que sabe que a nova variante tem maior poder de contágio que a variante delta, o que ainda não se sabe é de fato o poder de efetividade das vacinas em relação a nova cepa.

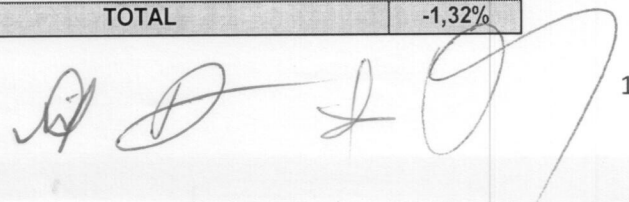
1) Retorno e Meta Atuarial no NOVEMBRO de 2021:

a) **No Mês:** A carteira de investimentos do IMPS JALES fechou o mês de novembro/2021 com retorno positivo de 1,32%, ficando acima da meta atuarial estabelecida para o mesmo período que foi de 1,00%, com esta performance houve retorno positivo no mês de R\$ 582.782,96 (quinhentos e oitenta e dois mil, setecentos e oitenta e dois reais e noventa e seis centavos).

b) **No Ano:** No acumulado (ano 2021), a performance da carteira permanece negativa em -1,29% abaixo da meta atuarial prevista para o mesmo período que foi de 14,17%, ou seja, retorno negativo no ano de - R\$ 576.808,40 (quinhentos e setenta e seis mil, oitocentos e oito reais e quarenta centavos).

c) Rentabilidade dos fundos:

FUNDOS DE RENDA FIXA	Retorno(%)	FUNDOS RENDA VARIÁVEL	Retorno(%)
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RF LP	0,71%	CAIXA AL. MACRO FIC MULTIM. LP	0,31%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	0,90%	CAIXA BRASIL ESTRAT.LIVRE FIC MULTIM. LP	0,77%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	0,52%	CAIXA BR. AÇÕES LIVRE QUANT. FIC AÇÕES	-0,52%
BB AL. ATIVA RETORNO TT FIC RF PREV.	1,53%	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-2,24%
BB IMA-B 5 FIC RF PREV. LP	2,47%	BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	-1,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF LP	2,42%	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-3,24%
BB IMA-B FI RF PREVIDENCIÁRIO	3,46%	TOTAL	-0,58%
TÍTULOS PÚBLICOS	3,56%		
TOTAL	1,99%		
		FUNDO - EXTERIOR	Retorno(%)
		BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,32%
		TOTAL	-1,32%



1

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Análise da Rentabilidade Carteira: Conforme quadro acima, verificamos que os fundos de renda fixa tiveram performances positivas no mês, com destaques para os fundos e títulos públicos de longo prazo, enquanto que os fundos de renda variável e do exterior tiveram performances negativas, com destaque negativo para o Fundo Caixa Small Caps Ativo FI de Ações que obteve retorno de -3,24%, influenciado principalmente, conforme cenário acima, da possibilidade de disseminação da nova variante do coronarivus.

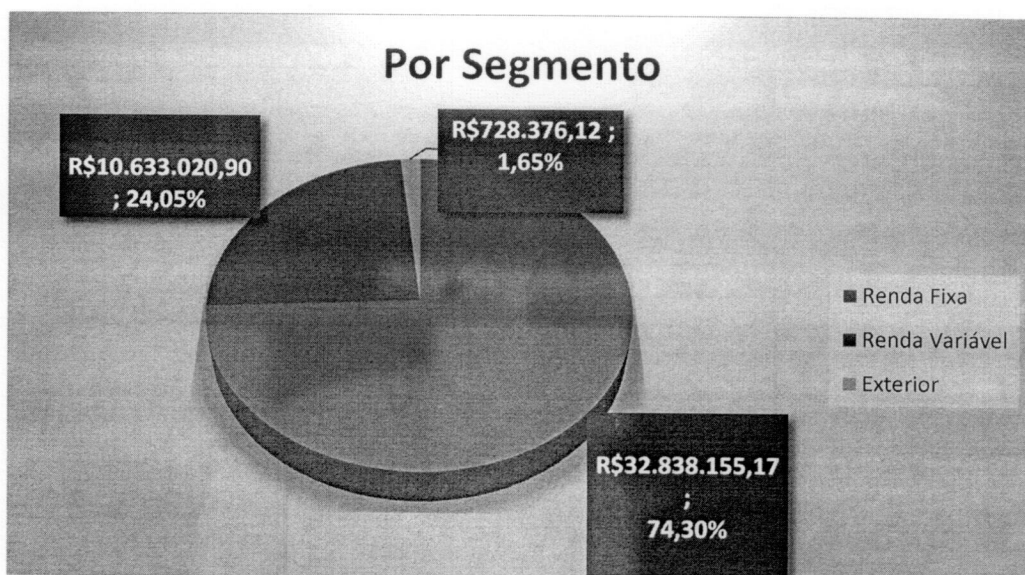
II) Sobre a distribuição dos fundos de investimentos:

A) POR ADMINISTRADORES:

ADMINISTRADORES	%
BEM DTVM	3,08%
BB GESTÃO	33,68%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	50,58%
TESOURO NACIONAL	12,66%
TOTAL	100,00%

Parecer: Verifica-se que conforme quadro acima, que todas as instituições na qual temos investimentos, foram previamente e devidamente credenciadas por este instituto.

B) POR SEGMENTOS



Fonte: <http://www.impsjales.com.br/files/finances/162610779660ec6f940aaa3.pdf>

[Assinaturas manuscritas]

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
 EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
 CNPJ: 65.711.129/0001-53

c) POR SUB SEGMENTOS

RENDA FIXA		RENDA VARIÁVEL		EXTERIOR	
Sub Segmentos	%	Sub Segmentos	%	Sub Segmentos	%
Gestão Duration	26,13%	Ações Livres	9,45%	Ações Exterior	1,65%
Títulos Públicos	12,66%	Multimercado Moderado	7,13%		
IDKA IPCA 2A	12,03%	Ações Índice Ativo	3,08%		
IMA-B	4,18%	Ações Dividendos	2,00%		
IMA-B5	8,46%	Ações Small Caps	1,21%		
IRF-M1	10,84%	Multimercado Macro	1,18%		
TOTAL	74,30%	TOTAL	24,05%	TOTAL	1,65%

Nota: Verifica-se que os sub segmentos da carteira, estão alocados de acordo com a sugestão da empresa de assessoria, bem como pela estratégia alvo definida na política de investimentos.

III) Evolução Patrimonial: A Carteira de Investimentos do IMPS JALES fechou o mês de NOVEMBRO de 2021, com total na carteira de R\$ 44.199.552,19 (quarenta e quatro milhões, cento e noventa e nove mil, quinhentos e cinquenta e dois reais e dezenove centavos) (quarenta e quatro milhões, vinte e sete mil e novecentos reais e nove centavos).

Análise da Evolução Patrimonial: Que neste mês houve acréscimo de R\$ 171.652,10 (cento e setenta e um mil, seiscentos e cinquenta e dois reais e dez centavos, considerando que tivemos R\$ 582.782,96 (quinhentos e oitenta e dois mil, setecentos e oitenta e dois reais e noventa e seis centavos) de retorno na carteira, porém tivemos no mês, R\$ 411.130,88 (quatrocentos e onze mil, cento e trinta reais e oitenta e oito centavos) de resgates à maior do que as aplicações.

IV) Sobre Enquadramentos Legais: Sobre os enquadramentos na Resolução 3922/2020 e na Política de Investimentos, com referência aos Artigos: 7º, 8º e 9º estão devidamente enquadrados e com estratégia que segue o alvo da política de investimentos.

V) Movimentações na Carteira: Conforme deliberação deste comitê de investimentos e pelo Conselho Deliberativo, no mês de NOVEMBRO/2021, foram efetuados as seguintes movimentações dos ativos da carteira:

Fundo	Tipo	Total
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP FI RF	Aplicação	R\$ 1.106.729,27
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	Aplicação	R\$ 28.234,61
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RF	Aplicação	R\$ 171.848,56
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NIVEL I	Aplicação	R\$ 251.480,39
TOTAL APLICAÇÕES		R\$ 1.558.292,83
TÍTULOS PÚBLICOS	Resgates	R\$ 69.423,71
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP FI RF	Resgates	R\$ 1.900.000,00
TOTAL RESGATES		R\$ 1.969.423,71

Fonte: contabilidade/superintendência-impsjales



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

VII) Parecer final: Verifica-se que, no mês de novembro, houve performance positiva na carteira de investimentos, com retorno acima de meta prevista. Que a carteira está devidamente enquadrada pelos limites pré estabelecidos pela Política de Investimentos, bem como das resoluções federais, que as alocações dos ativos estão alinhados a estratégia alvo da política de investimentos, bem como das sugestões, conforme relatório visão, fornecida pela empresa de assessoria CreditoeMercado.

Jales-SP, 06 de Dezembro de 2021.

MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS



CLAUDIR BALESTREIRO

Presidente



JORGE PAULO GUZZO

Responsável Técnico - Gestão Investimentos



ADMILDO JOSÉ F. DOS SANTOS



LUIZ ANTONIO ABRA



MARISLEY BERCELES NASCIMENTO

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2021

0.25468132

0.451978

0.3548621

0.332548

0.8952

0.3

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

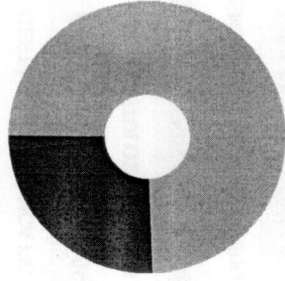


Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			5.595.836,28	12,66%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.737.411,69	8,46%	782	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.304.900,87	5,21%	952	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.318.732,91	12,03%	1.061	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.791.651,36	10,84%	1.240	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.691.692,26	17,40%	588	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.846.847,66	4,18%	250	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.551.082,14	3,51%	142	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	883.561,20	2,00%	5.399	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	1.360.609,58	3,08%	170	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	4.178.405,72	9,45%	148	0,60%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	536.653,26	1,21%	10.753	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	521.739,81	1,18%	14.337	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	3.152.051,33	7,13%	131	0,28%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	728.376,12	1,65%	134	0,03%	Artigo 9º - A, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			44.199.552,19				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'a'	100,00%	5.595.836,28	12,66%	0,00%	12,55%	20,00%	3.244.074,16
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'b'	100,00%	16.152.696,83	36,54%	9,03%	40,28%	56,46%	8.802.370,34
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea 'a'	45,00%	11.089.622,06	25,09%	4,09%	20,47%	40,00%	6.590.198,82
Total Renda Fixa	100,00%	32.838.155,17	74,30%	13,12%	73,30%	116,46%	



RENDA FIXA 32.838.155,17

RENDA VARIÁVEL 10.633.020,90

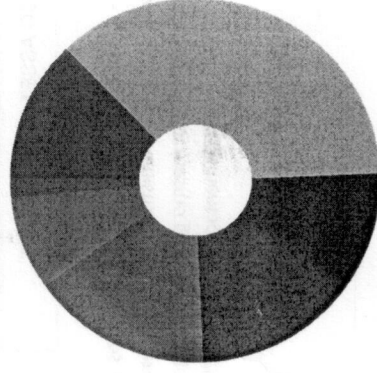
EXTERIOR 728.376,12

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

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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	25,00%	6.959.229,76	15,75%	3,54%	17,70%	20,00%	1.880.680,68
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.673.791,14	8,31%	3,16%	7,00%	10,00%	746.164,08
Total Renda Variável	35,00%	10.633.020,90	24,06%	6,70%	24,70%	30,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.209.977,61
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	728.376,12	1,65%	0,00%	1,00%	5,00%	1.481.601,49
Total Exterior	10,00%	728.376,12	1,65%	0,00%	2,00%	10,00%	



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

[Handwritten signatures and initials]

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

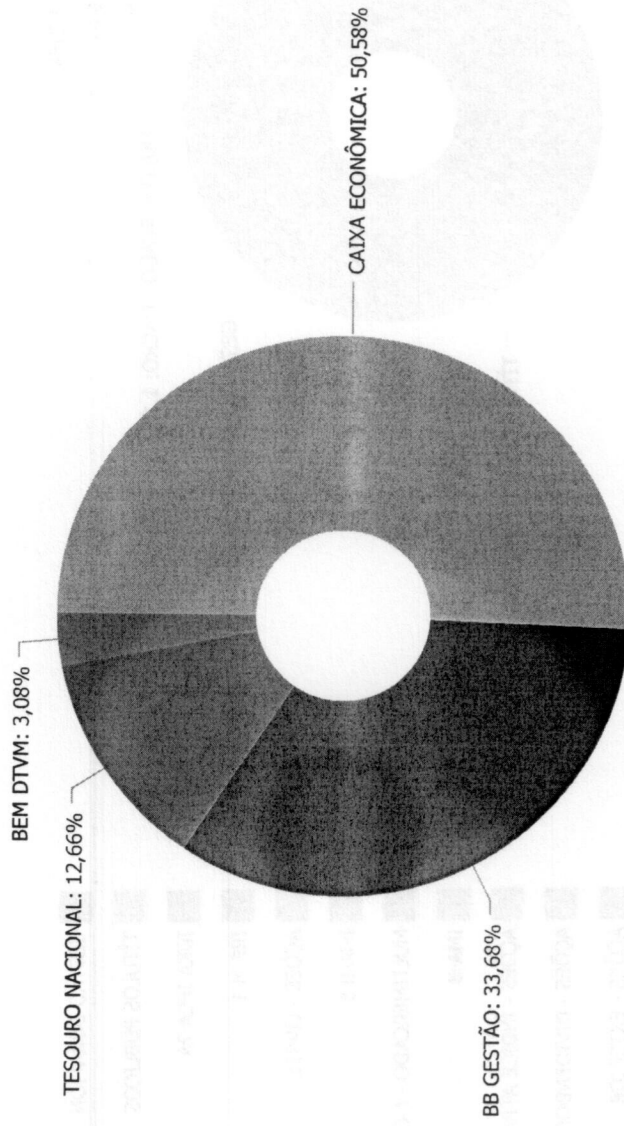
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.355.217,40	50,58	0,07
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.887.888,93	33,68	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...)	5.595.836,28	12,66	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.360.609,58	3,08	0,00

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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'a'	5.595.836,28	12,66	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'b'	16.152.696,83	36,54	9,03	56,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea 'a'	11.089.622,06	25,09	4,09	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alinea 'a'	6.959.229,76	15,75	3,54	20,00
Artigo 8º, Inciso III	3.673.791,14	8,31	3,16	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	728.376,12	1,65	0,00	5,00

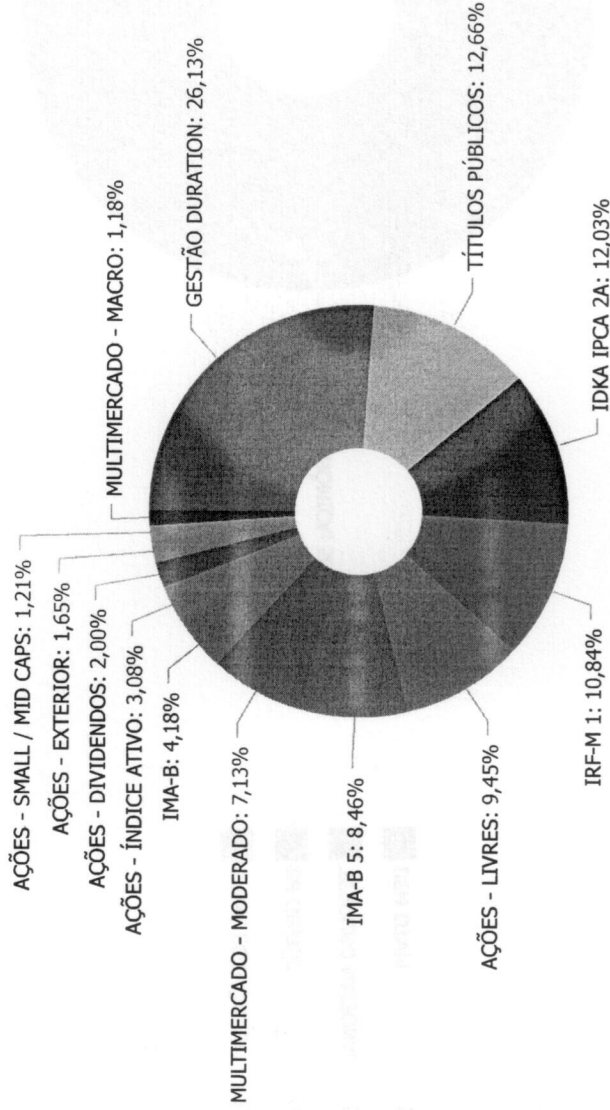
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Novembro / 2021)



CAIXA ECONÔMICA	22.355.217,40
BB GESTÃO	14.887.888,93
TESOIRO NACIONAL	5.595.836,28
BEM DTVM	1.360.609,58

[Handwritten signatures and initials]

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



Sub-Segment	Value
GESTÃO DURATION	11.547.675,27
TÍTULOS PÚBLICOS	5.595.836,28
IDKA IPCA 2A	5.318.732,91
IRF-M 1	4.791.651,36
AÇÕES - LIVRES	4.178.405,72
IMA-B 5	3.737.411,69
MULTIMERCADO - MODERADO	3.152.051,33
IMA-B	1.846.847,66
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.360.609,58
AÇÕES - DIVIDENDOS	883.561,20
AÇÕES - EXTERIOR	728.376,12
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	536.653,26
MULTIMERCADO - MACRO	521.739,81

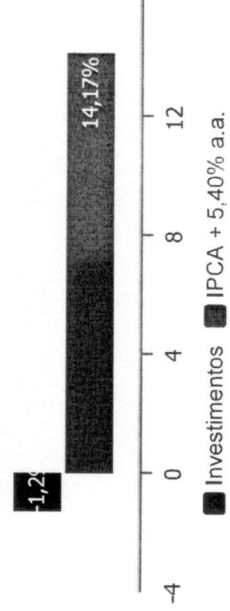
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2021)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	3.896,399826	743.672,41	1.948.199,91	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	3.896,399826	403.538,02	1.052.027,95	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	4.120,013378	695.984,05	2.595.608,43	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

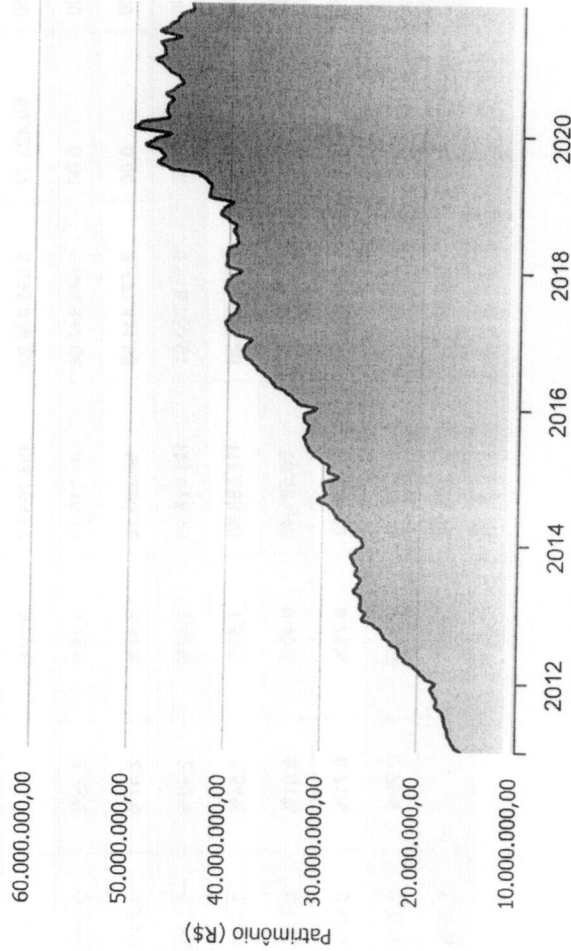
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	47.081.370,59	1.241.752,08	50.000,00	47.900.239,00	-373.483,67	-373.483,67	-0,77%	-0,77%	0,67%	0,67%	-115,59%	3,02%
Fevereiro	47.900.239,00	4.779.165,58	5.118.149,59	46.961.357,59	-599.897,40	-973.381,07	-1,25%	-2,02%	1,24%	1,92%	-105,17%	3,70%
Março	46.961.357,59	1.275.625,04	1.615.000,00	47.016.307,02	394.324,39	-579.056,68	0,84%	-1,19%	1,42%	3,36%	-35,52%	3,58%
Abril	47.016.307,02	1.163.455,70	1.560.000,00	47.375.454,68	755.691,96	176.635,28	1,61%	0,39%	0,73%	4,11%	9,59%	2,43%
Mai	47.375.454,68	1.124.289,28	3.939.264,32	45.392.676,76	832.197,12	1.008.832,40	1,76%	2,16%	1,27%	5,44%	39,67%	2,70%
Junho	45.392.676,76	2.655.380,22	707.313,82	47.452.256,77	111.513,61	1.120.346,01	0,24%	2,40%	0,97%	6,46%	37,11%	2,42%
Julho	47.452.256,77	1.151.498,25	1.540.000,00	46.481.999,16	-581.755,86	538.590,15	-1,23%	1,14%	1,42%	7,98%	14,33%	2,71%
Agosto	46.481.999,16	2.260.925,21	2.648.089,08	45.690.930,46	-403.904,83	134.685,32	-0,87%	0,26%	1,33%	9,42%	2,81%	3,02%
Setembro	45.690.930,46	1.480.896,39	1.650.000,00	45.225.444,63	-296.382,22	-161.696,90	-0,65%	-0,39%	1,60%	11,18%	-3,45%	3,28%
Outubro	45.225.444,63	1.396.208,17	1.595.858,23	44.027.900,09	-997.894,48	-1.159.591,38	-2,21%	-2,58%	1,67%	13,04%	-19,82%	3,85%
Novembro	44.027.900,09	1.558.292,83	1.969.423,71	44.199.552,19	582.782,98	-576.808,40	1,32%	-1,29%	1,00%	14,17%	-9,14%	3,13%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

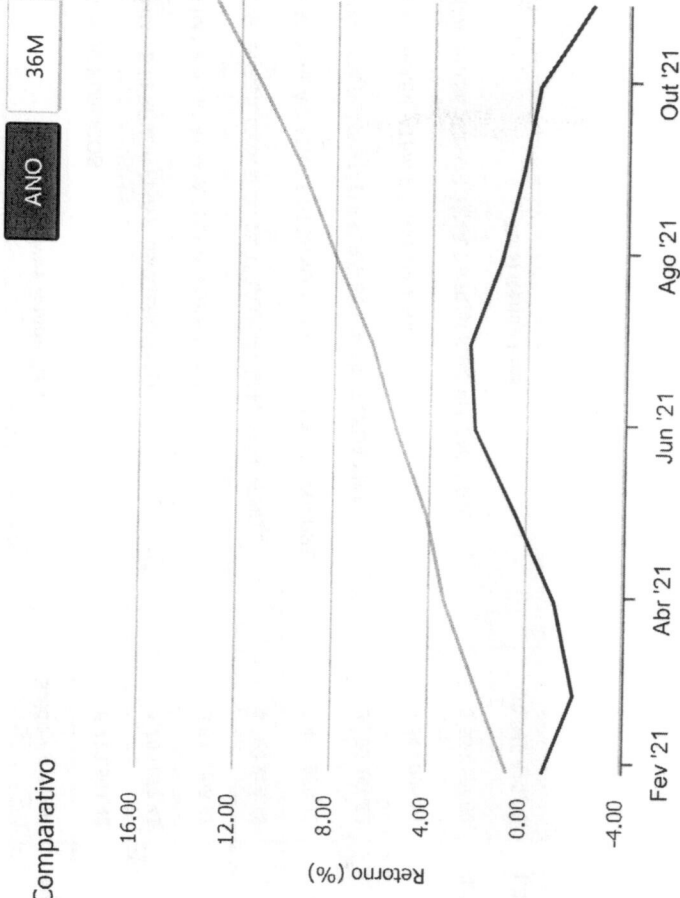


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



ANO

36M

- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV
- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	5.470.554,42	0,00	69.423,71	5.595.836,28	194.705,57	3,56%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.785.077,49	0,00	0,00	1.846.847,66	61.770,17	3,46%	3,46%	3,63%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.647.208,57	0,00	0,00	3.737.411,69	90.203,12	2,47%	2,47%	1,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.193.254,75	0,00	0,00	5.318.732,91	125.478,16	2,42%	2,42%	1,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.403.960,10	171.848,56	0,00	7.691.692,26	115.883,60	1,53%	1,54%	1,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.256.144,83	28.234,61	0,00	2.304.900,87	20.521,43	0,90%	0,91%	0,40%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.540.095,51	0,00	0,00	1.551.082,14	10.986,63	0,71%	0,71%	0,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.550.177,69	1.106.729,27	1.900.000,00	4.791.651,36	34.744,40	0,52%	0,78%	0,32%
Total Renda Fixa	32.846.473,36	1.306.812,44	1.969.423,71	32.838.155,17	654.293,08	1,99%		1,06%

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.128.016,44	0,00	0,00	3.152.051,33	24.034,89	0,77%	0,77%	2,27%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	520.117,05	0,00	0,00	521.739,81	1.622,76	0,31%	0,31%	1,66%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.200.389,34	0,00	0,00	4.178.405,72	-21.983,62	-0,52%	-0,52%	10,18%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.387.833,86	0,00	0,00	1.360.609,58	-27.224,28	-1,96%	-1,96%	11,74%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	903.803,02	0,00	0,00	883.561,20	-20.241,82	-2,24%	-2,24%	12,15%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	554.647,00	0,00	0,00	536.653,26	-17.993,74	-3,24%	-3,24%	15,60%
Total Renda Variável	10.694.806,71	0,00	0,00	10.633.020,90	-61.785,81	-0,58%		8,05%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG FIIAÇÕES BDR NÍVEL I	486.620,02	251.480,39	0,00	728.376,12	-9.724,29	-1,32%	-1,29%	8,43%
Total Exterior	486.620,02	251.480,39	0,00	728.376,12	-9.724,29	-1,32%		8,43%



Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.