CRÉDITO & MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2019

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

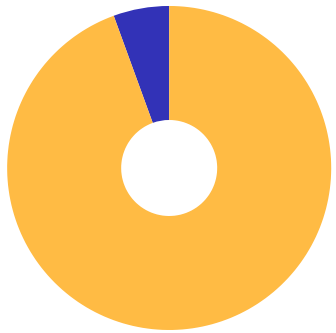
Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.049.266,37	7,85%	838	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	568.421,60	4,25%	502	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	345.591,81	2,58%	552	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.289.048,55	17,12%	1.248	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.930.471,16	14,44%	852	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	963.873,59	7,21%	811	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.180.958,27	16,31%	1.449	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	111.486,38	0,83%	88	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	477.596,55	3,57%	86	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO...	D+0	Não há	41.433,91	0,31%	161.653	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	155.268,19	1,16%	716	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	911.180,19	6,81%	454	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	1.603.328,65	11,99%	33	1,85%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	322.078,87	2,41%	4.480	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	421.519,56	3,15%		0,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		1.515,47	0,01%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			**13.371.523,65**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**1.515,47**				Artigo 6º
PL Total			**13.373.039,12**				

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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	9.327.631,35	69,76%	20,00%	30,00%	80,00%	1.369.587,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	589.082,93	4,41%	5,00%	10,00%	60,00%	7.433.831,26
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	2.711.210,94	20,28%	10,00%	30,00%	40,00%	2.637.398,52
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.005.728,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	668.576,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	668.576,18
Total Renda Fixa	100,00%	12.627.925,22	94,44%	35,00%	70,00%	205,00%	



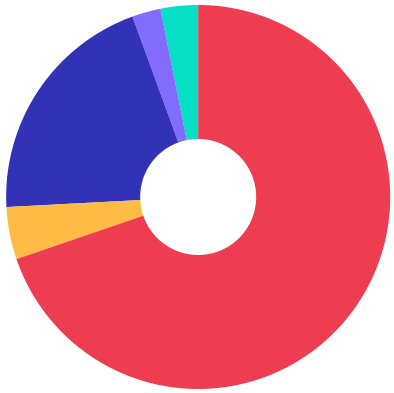
RENDA FIXA 12.627.925,22

RENDA VARIÁVEL 743.598,43

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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2019)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	2.674.304,73
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	322.078,87	2,41%	0,00%	10,00%	10,00%	1.015.073,50
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	421.519,56	3,15%	0,00%	5,00%	5,00%	247.056,62
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	743.598,43	5,56%	0,00%	30,00%	35,00%	



7º I b 7º III a 7º IV a 8º III 8º IV b

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

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2019)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	6.308.562,08	47,18	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.449.030,43	33,27	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	1.603.328,65	11,99	0,23
SICREDI	589.082,93	4,41	0,00
ZION INVEST	421.519,56	3,15	0,09

Artigo 20º - 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) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	20,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

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

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,03%	3,54%	2,25%	5,02%	9,41%	22,74%	-	-
IMA-B 5+ (Benchmark)	1,79%	9,59%	2,79%	13,35%	20,14%	29,29%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,50%	2,03%	1,45%	3,16%	6,68%	16,65%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	1,11%	4,03%	2,46%	5,60%	9,94%	22,26%	-	-
IMA-B (Benchmark)	1,51%	7,13%	2,65%	9,89%	15,59%	25,92%	-	-
IRF-M (Benchmark)	0,61%	2,90%	1,49%	5,51%	9,30%	23,19%	-	-
CDI (Benchmark)	0,52%	2,04%	1,49%	3,05%	6,34%	15,26%	-	-
IPCA (Benchmark)	0,57%	2,09%	1,76%	2,02%	4,94%	7,38%	-	-

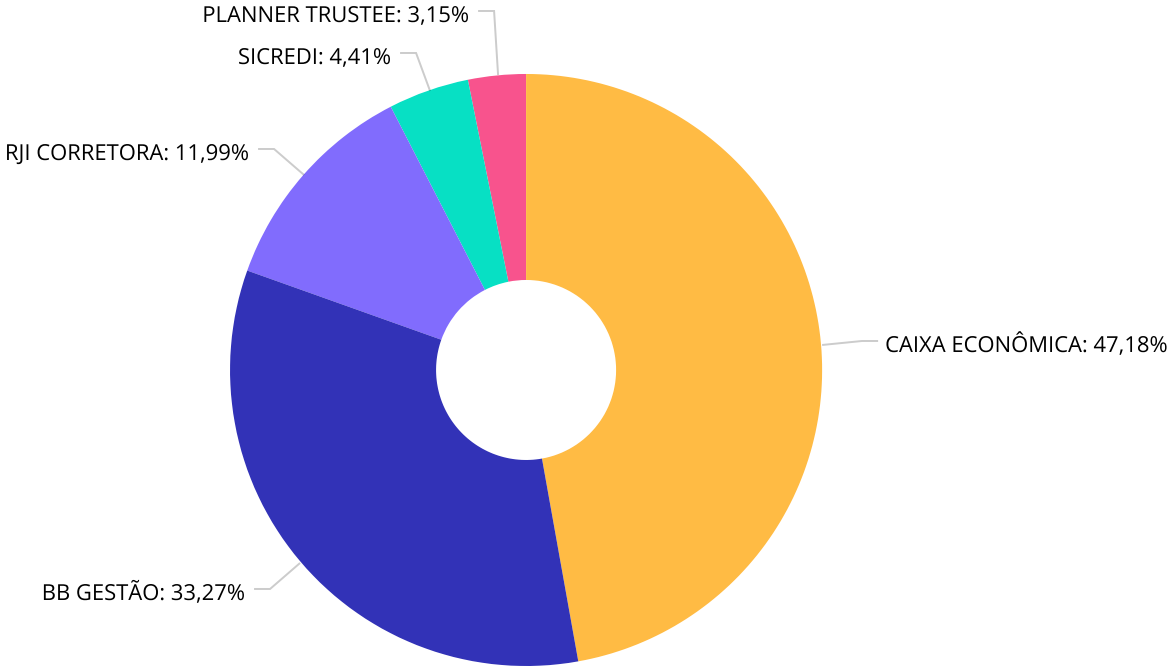
Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	1,03%	6,67%	4,10%	11,86%	7,32%	22,14%	-	-
CDI (Benchmark)	0,52%	2,04%	1,49%	3,05%	6,34%	15,26%	-	-

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

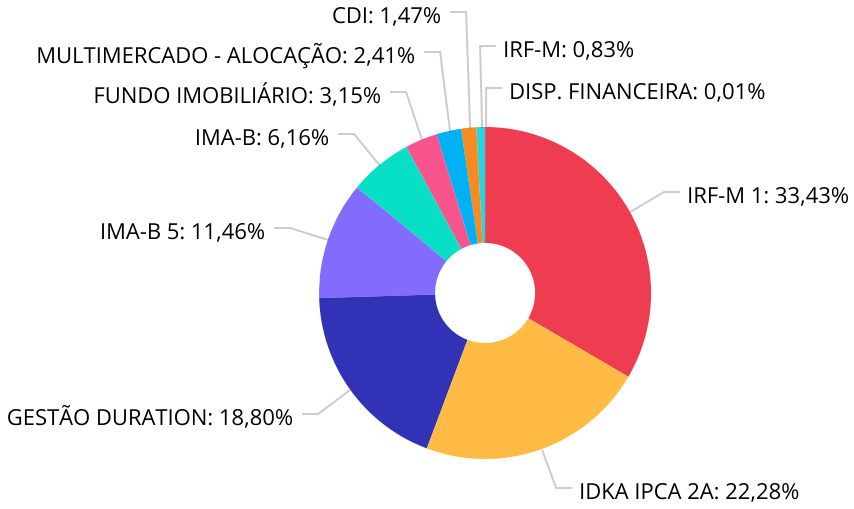
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2019)



CAIXA ECONÔMICA	6.308.562,08
BB GESTÃO	4.449.030,43
RJI CORRETORA	1.603.328,65
SICREDI	589.082,93
PLANNER TRUSTEE	421.519,56

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

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2019)

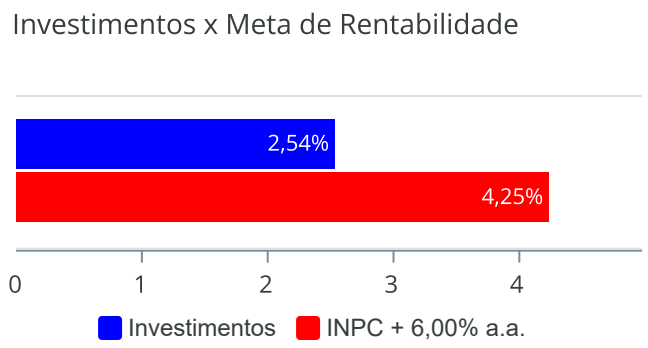


IRF-M 1	4.470.006,82	IDKA IPCA 2A	2.979.737,53	GESTÃO DURATION	2.514.508,84	IMA-B 5	1.532.295,19
IMA-B	823.188,36	FUNDO IMOBILIÁRIO	421.519,56	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	322.078,87	CDI	196.702,10
IRF-M	111.486,38	DISP. FINANCEIRA	1.515,47				

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

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	11.726.438,79	904.169,27	665.241,06	12.105.450,53	140.083,53	140.083,53	1,17%	1,17%	0,87%	0,87%	134,29%	1,05%
Fevereiro	12.105.450,53	1.082.388,43	498.426,98	12.733.903,33	44.491,35	184.574,88	0,35%	1,53%	1,01%	1,89%	80,86%	0,56%
Março	12.733.903,33	1.370.946,14	891.419,68	13.220.992,84	7.563,05	192.137,93	0,06%	1,58%	1,21%	3,12%	50,70%	1,68%
Abril	13.220.992,84	457.569,66	431.659,37	13.371.523,65	124.620,52	316.758,45	0,94%	2,54%	1,09%	4,25%	59,79%	1,16%



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

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	340.498,28	0,00	0,00	345.591,81	5.093,53	1,50%	1,50%	1,63%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	470.593,81	0,00	0,00	477.596,55	7.002,74	1,49%	1,49%	1,67%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	701.203,10	200.000,00	0,00	911.180,19	9.977,09	1,11%	1,11%	1,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.037.801,34	0,00	0,00	1.049.266,37	11.465,03	1,10%	1,10%	0,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	562.319,43	0,00	0,00	568.421,60	6.102,17	1,09%	1,09%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	953.592,81	0,00	0,00	963.873,59	10.280,78	1,08%	1,08%	0,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.910.073,91	0,00	0,00	1.930.471,16	20.397,25	1,07%	1,07%	0,56%
VANQUISH FORTE ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.591.844,74	0,00	0,00	1.603.328,65	11.483,91	0,72%	0,72%	0,33%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	110.827,85	0,00	0,00	111.486,38	658,53	0,59%	0,59%	0,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.170.075,88	0,00	0,00	2.180.958,27	10.882,39	0,50%	0,50%	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.277.698,31	0,00	0,00	2.289.048,55	11.350,24	0,50%	0,50%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	326.072,32	139.223,69	311.026,70	155.268,19	998,88	0,21%	0,43%	0,00%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	43.565,70	118.345,97	120.632,67	41.433,91	154,91	0,10%	0,18%	0,00%
Total Renda Fixa	**12.496.167,48**	**457.569,66**	**431.659,37**	**12.627.925,22**	**105.847,45**	**0,85%**		**0,50%**

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	405.096,72	0,00	0,00	421.519,56	16.422,84	4,05%	4,05%	20,08%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	319.728,64	0,00	0,00	322.078,87	2.350,23	0,74%	0,74%	2,24%
Total Renda Variável	**724.825,36**	**0,00**	**0,00**	**743.598,43**	**18.773,07**	**2,59%**		**12,35%**

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 2019)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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

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 1.467, de 02 de junho de 2022. 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.

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