CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2020

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 (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	30.153.389,23	9,42%	597	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	49.625.626,66	15,51%	868	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	54.565.545,33	17,05%	982	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	7.938.318,47	2,48%	388	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	47.198.708,21	14,75%	463	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.255.868,79	1,02%	1.725	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	17.525,26	0,01%	755	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.831.895,41	0,57%	301	0,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	31.390.313,86	9,81%	290	0,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	7.668.250,95	2,40%	128	0,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.319.962,81	1,04%	26	0,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1	Não há	1.009.550,38	0,32%	111	1,12%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.447.465,07	1,39%	12.180	0,59%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	1.142.660,05	0,36%	6.258	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.154.644,64	0,67%	1.221	0,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	8.745.383,85	2,73%	1.630	1,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	3.574.018,05	1,12%	1.589	1,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	7.034.764,48	2,20%	205	1,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.713.487,18	1,16%	7.879	0,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	4.086.413,25	1,28%	155	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

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

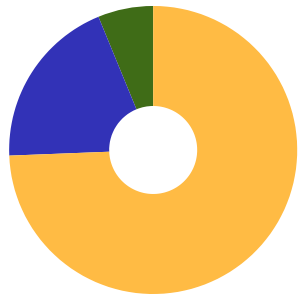
Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.354.774,47	0,74%	3.006	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	12.350.944,50	3,86%	2.744	4,67%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	7.106.403,34	2,22%	76	1,30%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	5.424.888,27	1,70%	15.513	0,55%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	8.912.039,40	2,79%	576	0,55%	Artigo 9º, Inciso III
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	10.938.735,17	3,42%	83.523	0,55%	Artigo 9º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			**319.961.577,08**				

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 (Setembro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	192.737.456,69	60,24%	15,00%	53,00%	95,00%	111.226.041,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	191.976.946,25
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	44.227.948,29	13,82%	5,00%	15,00%	40,00%	83.756.682,54
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	47.994.236,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	1.009.550,38	0,32%	0,00%	2,00%	5,00%	14.988.528,47
Total Renda Fixa	100,00%	237.974.955,36	74,38%	20,00%	80,00%	215,00%	



RENDA FIXA 237.974.955,36

RENDA VARIÁVEL 62.135.847,15

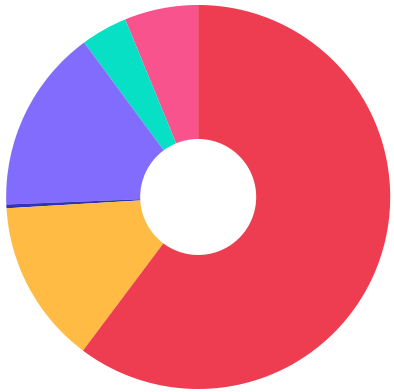
EXTERIOR 19.850.774,57

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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	49.604.555,54	15,50%	0,00%	16,00%	20,00%	14.387.759,88
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.531.291,61	3,92%	0,00%	8,00%	10,00%	19.464.866,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	15.998.078,85
Total Renda Variável	30,00%	62.135.847,15	19,42%	0,00%	29,00%	35,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	6.399.231,54
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	19.850.774,57	6,20%	0,00%	2,00%	6,00%	-653.079,95
Total Exterior	10,00%	19.850.774,57	6,20%	0,00%	4,00%	8,00%	



7º I b | 7º IV a | 7º VII b | 8º II a | 8º III | 9º III

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

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	161.160.094,08	50,37	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	38.916.298,34	12,16	0,00
ITAÚ UNIBANCO	35.476.727,11	11,09	0,00
WESTERN ASSET	22.939.455,04	7,17	0,05
BANCO J. SAFRA S/A	16.018.442,74	5,01	0,01
SOMMA INVESTIMENTOS	12.350.944,50	3,86	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	7.668.250,95	2,40	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.034.764,48	2,20	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.590.125,12	1,75	0,02
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.713.487,18	1,16	0,25
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	3.574.018,05	1,12	0,01
OCCAM BRASIL	2.354.774,47	0,74	0,01
BAHIA ASSET MANAGEMENT	2.154.644,64	0,67	0,01
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	1.009.550,38	0,32	0,02

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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	15,00	95,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	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 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
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	6,00

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 Setembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,02%	5,41%	1,99%	5,41%	8,00%	21,88%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,04%	4,84%	1,67%	5,27%	7,35%	20,53%	1,38%	0,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,91%	5,40%	-0,59%	3,90%	7,61%	30,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,98%	5,16%	-0,68%	3,70%	7,33%	29,68%	2,60%	0,04%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,12%	4,51%	1,30%	5,11%	7,24%	23,75%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,81%	5,51%	0,67%	5,99%	8,50%	30,69%	2,90%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	-1,51%	-0,72%	0,96%	5,97%	2,11%	34,14%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	-2,18%	0,10%	0,14%	6,57%	3,16%	41,32%	5,40%	0,12%
IRF-M (Benchmark)	-0,56%	4,62%	-0,24%	3,15%	6,56%	24,50%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,61%	4,41%	-0,30%	3,01%	6,31%	24,12%	1,79%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00%	1,42%	0,18%	0,66%	2,40%	7,66%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,09%	1,64%	0,29%	0,83%	2,68%	8,21%	0,00%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,75%	1,86%	0,10%	3,07%	3,70%	21,50%	2,02%	0,04%
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,37%	-1,04%	1,91%	1,81%	-0,49%	5,97%	0,31%	0,04%

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 Setembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,23%	2,47%	0,20%	1,32%	3,69%	17,87%	0,49%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,50%	4,53%	-0,09%	3,18%	6,41%	25,88%	1,68%	0,03%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,23%	1,93%	-0,05%	1,22%	4,33%	18,61%	0,40%	0,02%

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

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	-3,92%	4,09%	8,47%	30,12%	12,98%	15,41%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-4,88%	0,56%	7,44%	27,61%	9,43%	16,25%	10,83%	0,25%
Ibovespa (Benchmark)	-4,80%	-18,20%	-0,48%	29,56%	-9,68%	19,23%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-6,19%	-17,68%	0,10%	33,91%	-10,03%	20,62%	11,43%	0,45%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-6,15%	-23,13%	-4,25%	22,14%	-12,66%	14,79%	8,99%	0,40%
OCCAM FIC AÇÕES	-5,72%	-12,17%	1,29%	31,74%	-5,89%	33,07%	11,12%	0,37%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,50%	-20,92%	-2,89%	20,13%	-6,28%	46,96%	8,90%	0,40%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-4,54%	-16,33%	-0,64%	28,99%	-7,90%	38,38%	10,52%	0,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-8,03%	-33,17%	-6,52%	24,90%	-23,46%	13,87%	11,91%	0,51%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	-4,45%	-15,69%	2,15%	31,96%	-5,14%	23,13%	11,24%	0,40%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-4,77%	-19,95%	-2,30%	22,29%	-9,26%	41,30%	9,73%	0,36%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-2,74%	-20,15%	5,81%	32,85%	-12,72%	15,23%	10,29%	0,40%
SMLL (Benchmark)	-5,44%	-18,93%	2,27%	35,50%	-1,78%	54,49%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-5,97%	-17,19%	3,84%	32,93%	-0,96%	56,53%	10,55%	0,48%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-4,80%	1,10%	7,41%	27,36%	9,96%	16,39%	10,72%	0,24%

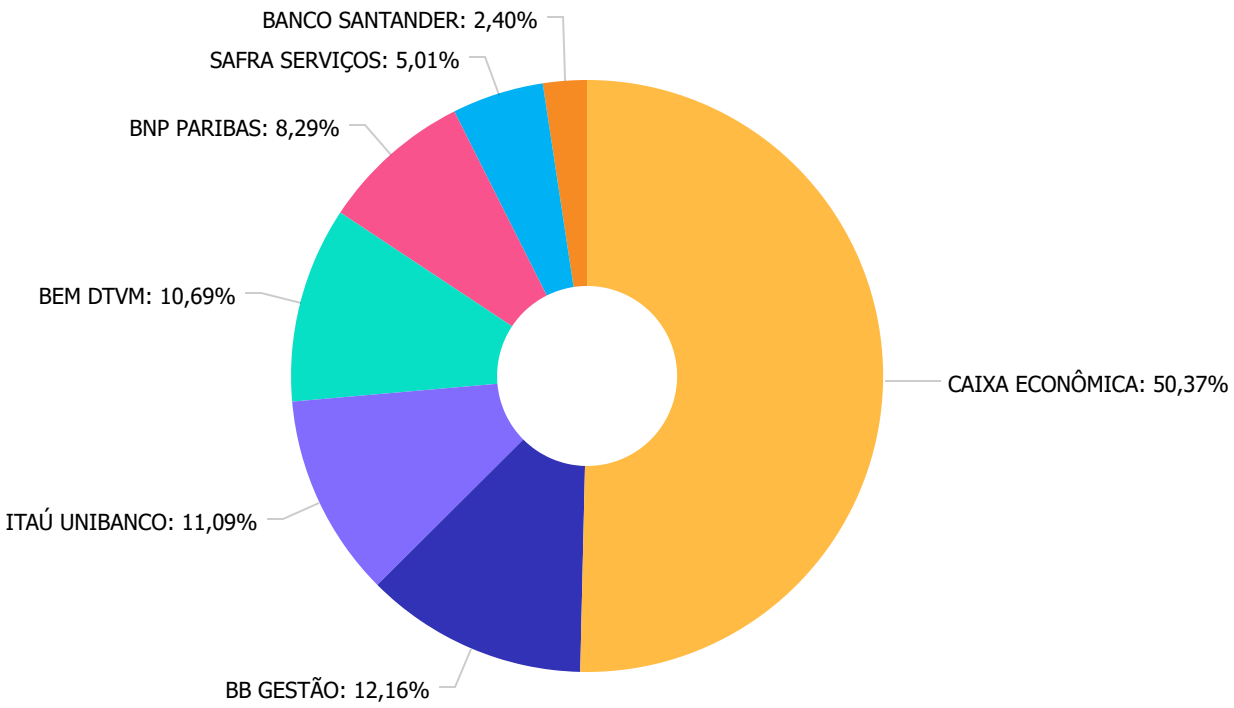
Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-1,97%	51,44%	14,34%	43,02%	60,30%	70,28%	-	-
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,39%	65,29%	17,59%	53,33%	74,32%	84,99%	14,12%	0,25%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,53%	42,55%	15,35%	40,62%	48,85%	70,31%	13,89%	0,24%

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

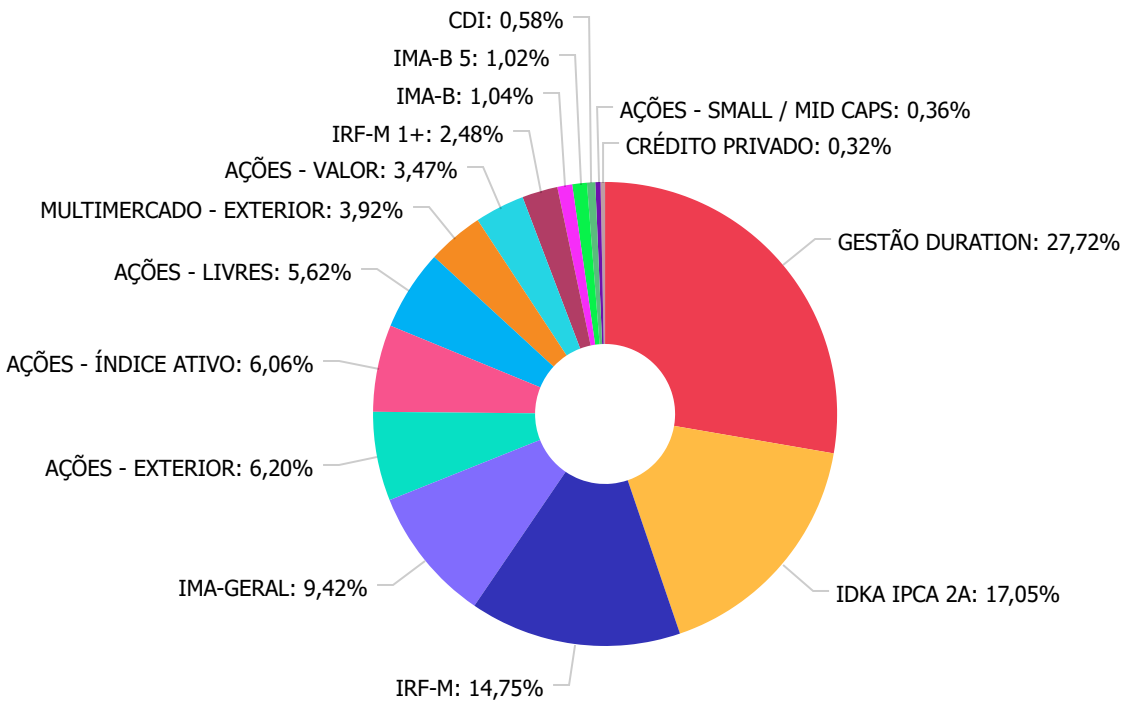
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2020)



CAIXA ECONÔMICA	161.160.094,08
BB GESTÃO	38.916.298,34
ITAÚ UNIBANCO	35.476.727,11
BEM DTVM	34.208.290,77
BNP PARIBAS	26.513.473,09
SAFRA SERVIÇOS	16.018.442,74
BANCO SANTANDER	7.668.250,95

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 (Setembro / 2020)

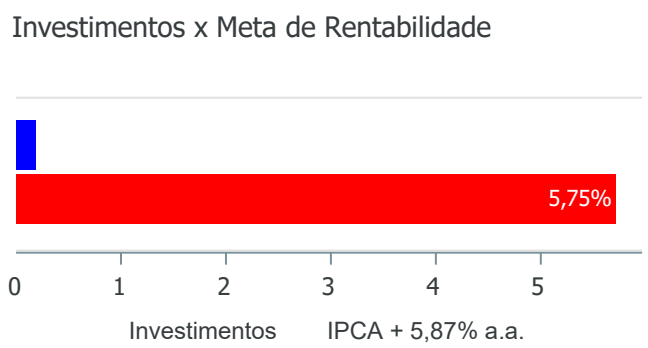


GESTÃO DURATION	88.684.191,47
IDKA IPCA 2A	54.565.545,33
IRF-M	47.198.708,21
IMA-GERAL	30.153.389,23
AÇÕES - EXTERIOR	19.850.774,57
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	19.385.708,98
AÇÕES - LIVRES	17.976.028,19
MULTIMERCADO - EXTERIOR	12.531.291,61
AÇÕES - VALOR	11.100.158,32
IRF-M 1+	7.938.318,47
IMA-B	3.319.962,81
IMA-B 5	3.255.868,79
CDI	1.849.420,67
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.142.660,05
CRÉDITO PRIVADO	1.009.550,38

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 e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

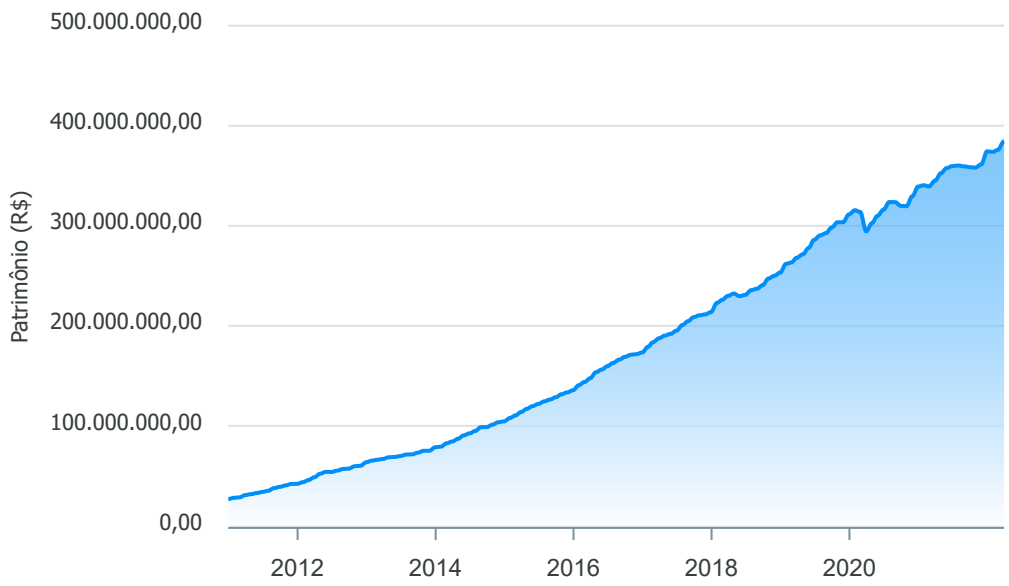
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	311.449.593,09	24.537.184,43	21.972.378,71	315.552.280,30	1.537.881,49	1.537.881,49	0,49%	0,49%	0,71%	0,71%	68,95%	2,49%
Fevereiro	315.552.280,30	91.682.260,29	89.846.964,39	313.823.249,58	-3.564.326,62	-2.026.445,13	-1,12%	-0,64%	0,66%	1,37%	-46,48%	3,83%
Março	313.823.249,58	2.002.823,35	1.795.516,69	294.476.517,93	-19.554.038,31	-21.580.483,44	-6,23%	-6,83%	0,57%	1,95%	-349,74%	13,14%
Abril	294.476.517,93	1.591.371,59	346.204,57	302.604.081,89	6.882.396,94	-14.698.086,50	2,33%	-4,66%	0,14%	2,10%	-222,12%	6,92%
Maio	302.604.081,89	1.643.121,74	1.239.194,63	309.826.416,51	6.818.407,51	-7.879.678,99	2,25%	-2,51%	0,07%	2,17%	-115,74%	3,56%
Junho	309.826.416,51	4.906.336,82	4.943.631,80	316.059.865,34	6.270.743,81	-1.608.935,18	2,02%	-0,54%	0,74%	2,92%	-18,43%	3,23%
Julho	316.059.865,34	1.661.767,95	1.231.667,71	323.737.487,02	7.247.521,44	5.638.586,26	2,29%	1,74%	0,88%	3,83%	45,36%	2,59%
Agosto	323.737.487,02	27.435.107,01	26.629.576,57	323.656.860,01	-886.157,45	4.752.428,81	-0,27%	1,46%	0,72%	4,58%	31,91%	2,60%
Setembro	323.656.860,01	21.059.400,05	20.696.445,07	319.961.577,08	-4.058.237,91	694.190,90	-1,25%	0,19%	1,12%	5,75%	3,31%	4,02%



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

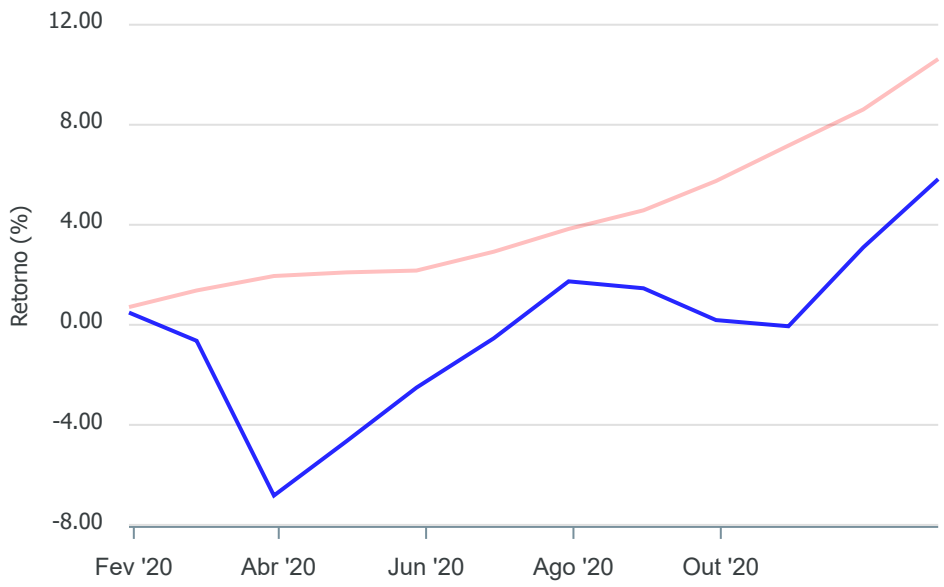
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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-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 Setembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	8.451.995,35	0,00	8.514.024,60	0,00	62.029,25	0,73%	-2,12%	5,20%
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.005.786,59	0,00	0,00	1.009.550,38	3.763,79	0,37%	0,37%	0,31%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	1.431.035,64	0,00	1.432.116,44	0,00	1.080,80	0,08%	-0,22%	1,71%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	54.635.114,35	0,00	90.000,00	54.565.545,33	20.430,98	0,04%	0,04%	1,38%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	2.804.022,58	1.642.554,05	2.615.718,95	1.831.895,41	1.037,73	0,02%	0,09%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	659.240,43	0,00	641.762,88	17.525,26	47,71	0,01%	0,00%	0,03%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	7.685.552,41	0,00	0,00	7.668.250,95	-17.301,46	-0,23%	-0,23%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	31.462.441,49	0,00	0,00	31.390.313,86	-72.127,63	-0,23%	-0,23%	0,49%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	49.876.585,05	0,00	0,00	49.625.626,66	-250.958,39	-0,50%	-0,50%	1,68%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	47.489.680,48	0,00	0,00	47.198.708,21	-290.972,27	-0,61%	-0,61%	1,79%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30.382.029,06	0,00	0,00	30.153.389,23	-228.639,83	-0,75%	-0,75%	2,02%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	3.282.531,31	0,00	0,00	3.255.868,79	-26.662,52	-0,81%	-0,81%	2,90%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	8.016.710,76	0,00	0,00	7.938.318,47	-78.392,29	-0,98%	-0,98%	2,60%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3.394.022,18	0,00	0,00	3.319.962,81	-74.059,37	-2,18%	-2,18%	5,40%
Total Renda Fixa	**250.576.747,68**	**1.642.554,05**	**13.293.622,87**	**237.974.955,36**	**-950.723,50**	**-0,38%**		**1,56%**

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	7.395.817,12	0,00	7.402.822,20	0,00	7.005,08	0,09%	-0,62%	0,69%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	7.232.730,06	0,00	0,00	7.034.764,48	-197.965,58	-2,74%	-2,74%	10,29%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,00	7.402.822,00	0,00	7.106.403,34	-296.418,66	-4,00%	-4,80%	10,72%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.888.616,32	0,00	0,00	3.713.487,18	-175.129,14	-4,50%	-4,50%	8,90%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	3.744.137,09	0,00	0,00	3.574.018,05	-170.119,04	-4,54%	-4,54%	10,52%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	9.183.475,81	0,00	0,00	8.745.383,85	-438.091,96	-4,77%	-4,77%	9,73%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	5.702.943,84	0,00	0,00	5.424.888,27	-278.055,57	-4,88%	-4,88%	10,83%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	1.280.260,47	1.000.000,00	0,00	2.154.644,64	-125.615,83	-5,51%	-4,45%	11,24%
OCCAM FIC AÇÕES	0,00	2.500.000,00	0,00	2.354.774,47	-145.225,53	-5,81%	-5,72%	11,12%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.215.199,89	0,00	0,00	1.142.660,05	-72.539,84	-5,97%	-5,97%	10,55%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	13.159.634,84	0,00	0,00	12.350.944,50	-808.690,34	-6,15%	-6,15%	8,99%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4.740.998,37	0,00	0,00	4.447.465,07	-293.533,30	-6,19%	-6,19%	11,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4.443.363,41	0,00	0,00	4.086.413,25	-356.950,16	-8,03%	-8,03%	11,91%
Total Renda Variável	**61.987.177,22**	**10.902.822,00**	**7.402.822,20**	**62.135.847,15**	**-3.351.329,87**	**-5,12%**		**10,24%**

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 (Setembro / 2020)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	8.514.024,00	0,00	8.912.039,40	398.015,40	4,67%	-2,53%	13,89%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	11.092.935,11	0,00	0,00	10.938.735,17	-154.199,94	-1,39%	-1,39%	14,12%
Total Exterior	**11.092.935,11**	**8.514.024,00**	**0,00**	**19.850.774,57**	**243.815,46**	**1,24%**		**14,01%**

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 3º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	53.849.095,47	0,00	180.000,00	54.565.545,33	896.449,86	1,66%	1,66%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	8.235.911,65	0,00	8.514.024,60	0,00	278.112,95	3,38%	0,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	31.328.952,67	0,00	0,00	31.390.313,86	61.361,19	0,20%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30.121.983,68	0,00	0,00	30.153.389,23	31.405,55	0,10%	0,10%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.874.168,49	0,00	12.897.468,55	0,00	23.300,06	0,18%	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	3.234.256,96	0,00	0,00	3.255.868,79	21.611,83	0,67%	0,67%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	1.411.854,39	0,00	1.432.116,44	0,00	20.262,05	1,44%	1,13%
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	990.599,70	0,00	0,00	1.009.550,38	18.950,68	1,91%	1,91%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	551.321,93	18.089.429,01	16.817.639,55	1.831.895,41	8.784,02	0,05%	0,29%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3.315.237,22	0,00	0,00	3.319.962,81	4.725,59	0,14%	0,14%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	681.018,55	650.000,00	1.313.618,01	17.525,26	124,72	0,01%	0,18%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	7.671.742,67	0,00	0,00	7.668.250,95	-3.491,72	-0,05%	-0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	7.992.565,54	0,00	0,00	7.938.318,47	-54.247,07	-0,68%	-0,68%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	37.720.160,17	12.000.000,00	0,00	49.625.626,66	-94.533,51	-0,19%	-0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	47.342.600,99	0,00	0,00	47.198.708,21	-143.892,78	-0,30%	-0,30%
Total Renda Fixa					**1.068.923,42**	**0,38%**	

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 após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	6.648.636,08	0,00	0,00	7.034.764,48	386.128,40	5,81%	5,81%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	5.049.463,64	0,00	0,00	5.424.888,27	375.424,63	7,43%	7,43%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	7.354.095,40	0,00	7.402.822,20	0,00	48.726,80	0,66%	-0,05%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.100.369,21	0,00	0,00	1.142.660,05	42.290,84	3,84%	3,84%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4.443.128,99	0,00	0,00	4.447.465,07	4.336,08	0,10%	0,10%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	3.597.039,65	0,00	0,00	3.574.018,05	-23.021,60	-0,64%	-0,64%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	1.197.557,44	1.000.000,00	0,00	2.154.644,64	-42.912,80	-1,95%	2,15%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.823.975,55	0,00	0,00	3.713.487,18	-110.488,37	-2,89%	-2,89%
OCCAM FIC AÇÕES	0,00	2.500.000,00	0,00	2.354.774,47	-145.225,53	-5,81%	1,29%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8.951.057,93	0,00	0,00	8.745.383,85	-205.674,08	-2,30%	-2,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4.371.448,57	0,00	0,00	4.086.413,25	-285.035,32	-6,52%	-6,52%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,00	7.402.822,00	0,00	7.106.403,34	-296.418,66	-4,00%	7,41%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	12.899.311,71	0,00	0,00	12.350.944,50	-548.367,21	-4,25%	-4,25%
Total Renda Variável					**-800.236,82**	**-1,27%**	

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.302.311,09	0,00	0,00	10.938.735,17	1.636.424,08	17,59%	17,59%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	8.514.024,00	0,00	8.912.039,40	398.015,40	4,67%	15,35%
Total Exterior					**2.034.439,48**	**11,42%**	

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

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.

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