CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2021

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 (Março / 2021)

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	30.526.941,08	8,84%	607	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	55.610.043,18	16,11%	917	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	55.698.279,25	16,13%	1.017	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	15.016.790,01	4,35%	82	0,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.314.876,64	0,96%	11.553	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	11.006.940,55	3,19%	526	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	702.090,78	0,20%	781	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	40.502.733,78	11,73%	111	4,75%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	915.421,78	0,27%	301	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	18,08	0,00%	260	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	8.326.405,34	2,41%	114	0,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.415.193,57	0,99%	296	0,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1	Não há	2.948.481,29	0,85%	127	1,40%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.030.520,63	1,46%	9.552	0,67%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.735.999,00	0,79%	5.822	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.701.225,14	0,78%	1.078	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	13.407.827,03	3,88%	2.011	1,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	4.230.984,37	1,23%	1.293	1,31%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	8.019.789,50	2,32%	197	1,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	4.490.940,71	1,30%	6.156	0,39%	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

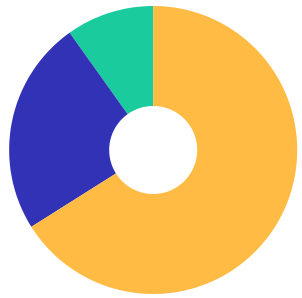
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	4.635.736,78	1,34%	125	0,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.813.908,75	0,82%	3.238	0,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	15.093.785,09	4,37%	4.623	4,63%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	3.031.601,80	0,88%	10	0,76%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	2.107.346,43	0,61%	1.833	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	8.434.379,81	2,44%	256	0,81%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	6.452.884,64	1,87%	31.536	0,44%	Artigo 8º, Inciso III
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	2.068.698,49	0,60%	211	1,72%	Artigo 9º, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	9.848.921,56	2,85%	19.328	0,59%	Artigo 9º, Inciso II
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	10.084.496,92	2,92%	905	0,38%	Artigo 9º, Inciso III
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	12.034.049,18	3,49%	128.002	0,39%	Artigo 9º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			**345.207.311,16**				

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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.520.731,12
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	160.166.930,16	46,40%	15,00%	45,00%	90,00%	150.519.649,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	34.520.731,12
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	64.868.803,88	18,79%	4,04%	20,00%	40,00%	73.214.120,58
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	2.948.481,29	0,85%	0,00%	1,00%	5,00%	14.311.884,27
Total Renda Fixa	100,00%	227.984.215,33	66,04%	19,04%	76,00%	155,00%	



RENDA FIXA 227.984.215,33

RENDA VARIÁVEL 83.186.929,68

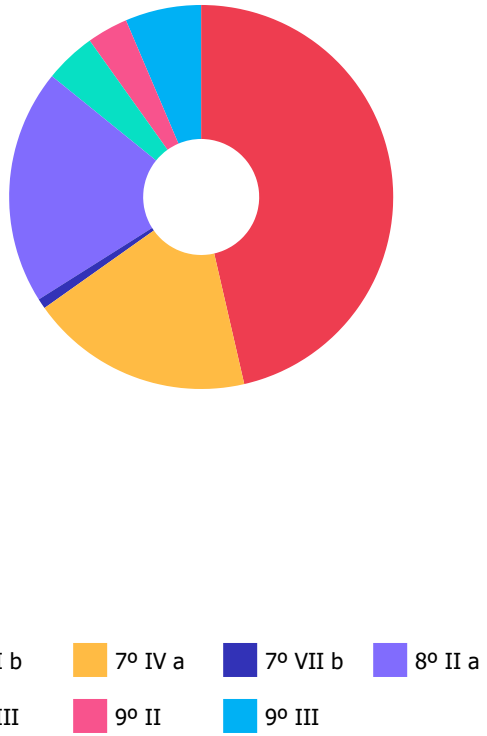
EXTERIOR 34.036.166,15

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 (Março / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	103.562.193,35
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	68.299.665,23	19,79%	12,00%	20,00%	20,00%	741.797,00
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	14.887.264,45	4,31%	3,09%	5,00%	10,00%	19.633.466,67
Total Renda Variável	30,00%	83.186.929,68	24,10%	15,09%	25,00%	60,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	11.917.620,05	3,45%	0,00%	2,00%	10,00%	22.603.111,07
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	22.118.546,10	6,41%	0,00%	7,00%	10,00%	12.402.185,02
Total Exterior	10,00%	34.036.166,15	9,86%	0,00%	9,00%	20,00%	



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

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	152.726.477,99	44,24	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	55.643.799,44	16,12	0,00
WESTERN ASSET	25.217.004,03	7,30	0,05
ITAÚ UNIBANCO	19.652.544,87	5,69	0,00
BANCO J. SAFRA S/A	18.518.876,73	5,36	0,01
SOMMA INVESTIMENTOS	15.093.785,09	4,37	-
XP ASSET MANAGEMENT	9.848.921,56	2,85	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	8.326.405,34	2,41	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.019.789,50	2,32	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	7.766.519,63	2,25	0,03
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	4.490.940,71	1,30	0,25
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	4.230.984,37	1,23	0,01
TARPON INVESTIMENTOS	3.031.601,80	0,88	0,06
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	2.948.481,29	0,85	0,04
OCCAM BRASIL	2.813.908,75	0,82	0,01
BAHIA ASSET MANAGEMENT	2.701.225,14	0,78	0,01
TRUXT INVESTIMENTOS	2.107.346,43	0,61	0,01
GENIAL INVESTIMENTOS	2.068.698,49	0,60	0,03

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	4,04	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	12,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	3,09	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	-0,05%	-0,05%	3,00%	8,57%	18,47%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	-0,03%	-0,03%	3,02%	8,45%	17,16%	1,73%	0,02%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,34%	-0,15%	-0,15%	3,23%	8,50%	18,63%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,33%	-0,21%	-0,21%	3,09%	8,21%	18,15%	1,75%	0,03%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,36%	-2,51%	-2,51%	1,81%	7,91%	20,52%	2,85%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	-0,46%	-2,81%	-2,81%	4,17%	10,39%	20,48%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	-1,07%	-5,17%	-5,17%	2,87%	9,63%	22,18%	4,16%	0,10%
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,10%	0,23%	0,23%	0,45%	1,12%	5,47%	0,01%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,42%	-1,88%	-1,88%	1,24%	4,35%	13,27%	1,70%	0,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,12%	0,28%	0,28%	0,54%	1,37%	5,99%	0,01%	0,00%
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,33%	0,84%	0,84%	2,15%	4,00%	4,82%	0,25%	0,02%
IPCA (Benchmark)	0,93%	2,05%	2,05%	5,25%	6,10%	9,60%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	-1,73%	-1,73%	1,86%	4,77%	-	1,94%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,15%	0,34%	0,34%	0,73%	2,06%	12,01%	0,02%	0,01%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,09%	0,01%	0,01%	0,76%	1,99%	13,15%	0,31%	0,01%

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 e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,33%	-0,11%	-0,11%	1,46%	-	-	1,32%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,30%	-0,18%	-0,18%	1,86%	5,09%	19,24%	1,36%	0,03%

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	4,24%	5,77%	5,77%	18,14%	53,71%	40,17%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	4,03%	6,63%	6,63%	18,95%	51,79%	39,36%	7,76%	0,17%
Ibovespa (Benchmark)	6,00%	-2,00%	-2,00%	23,29%	59,73%	22,24%	-	-
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	3,04%	4,31%	4,31%	28,40%	93,23%	-	9,19%	0,30%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8,63%	-2,60%	-2,60%	28,96%	57,70%	29,30%	10,16%	0,25%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1,92%	-3,15%	-3,15%	13,11%	51,47%	15,09%	11,04%	0,22%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	2,92%	0,00%	0,00%	25,37%	65,44%	29,81%	10,65%	0,22%
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,24%	-2,63%	-2,63%	15,79%	69,53%	53,86%	16,41%	0,22%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	4,46%	-3,47%	-3,47%	18,38%	52,70%	24,14%	10,76%	0,24%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,16%	-5,50%	-5,50%	14,00%	51,45%	10,58%	10,61%	0,18%
OCCAM FIC AÇÕES	3,94%	-2,70%	-2,70%	19,50%	57,43%	32,44%	10,35%	0,23%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	7,57%	1,01%	1,01%	22,21%	49,27%	16,12%	9,91%	0,24%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8,97%	1,99%	1,99%	20,94%	45,27%	33,21%	9,24%	0,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3,58%	-3,76%	-3,76%	13,44%	41,69%	0,31%	12,81%	0,26%
SMLL (Benchmark)	4,56%	-0,88%	-0,88%	21,46%	64,58%	44,87%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	0,73%	-0,40%	-0,40%	16,48%	54,84%	42,03%	12,75%	0,23%
CDI (Benchmark)	0,20%	0,49%	0,49%	0,96%	2,22%	7,78%	-	-

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 Março/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	4,07%	6,58%	6,58%	18,69%	51,16%	39,63%	7,65%	0,17%

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

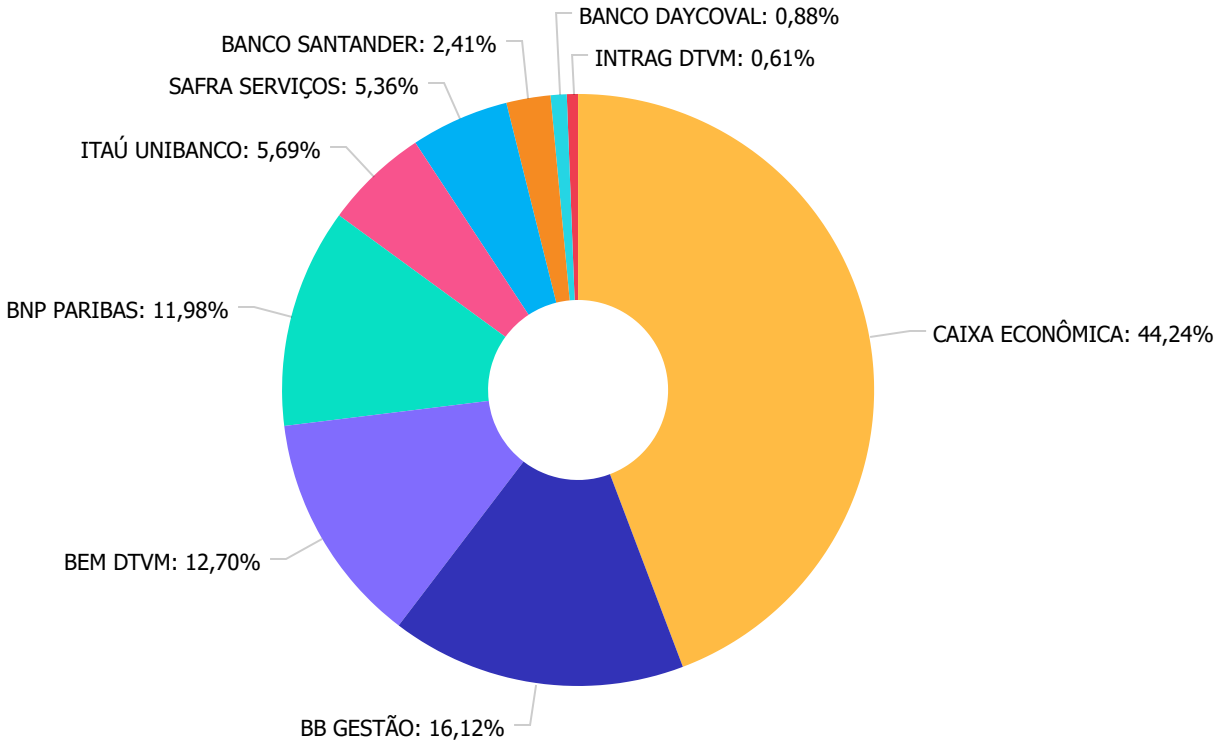
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,08%	13,67%	13,67%	15,61%	65,34%	109,56%	-	-
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,33%	9,53%	9,53%	10,01%	68,68%	116,58%	10,92%	0,23%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,03%	11,67%	11,67%	13,16%	59,12%	93,70%	11,90%	0,21%

MSCI ACWI (Benchmark)	5,55%	14,22%	14,22%	20,33%	66,81%	93,57%	-	-
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4,41%	4,77%	4,77%	-	-	-	11,00%	-

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

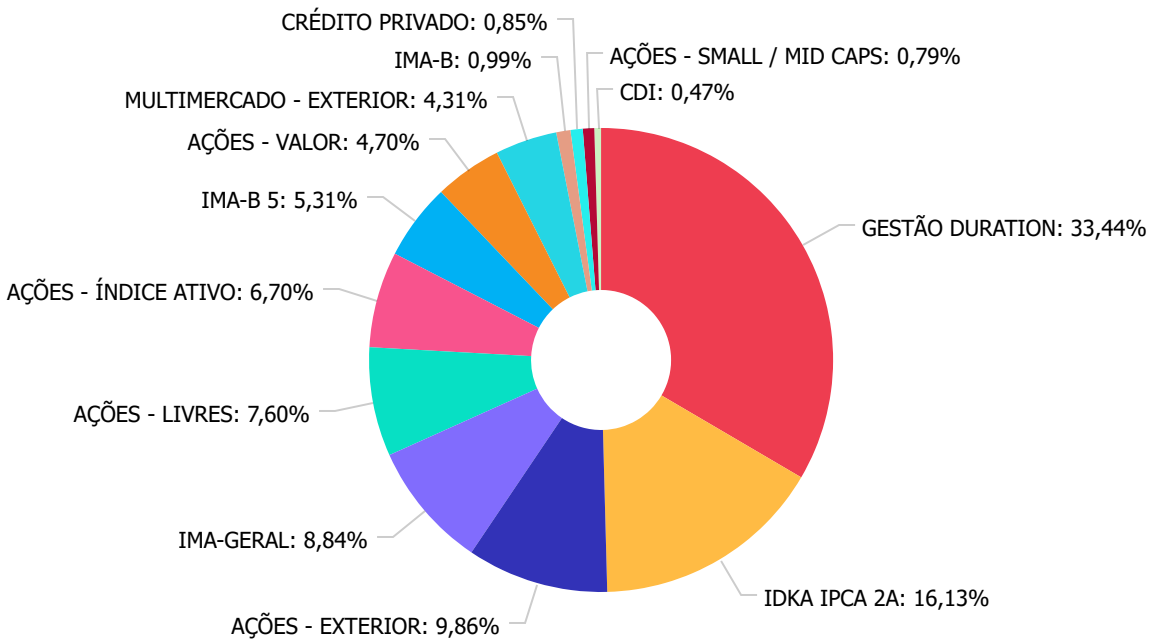
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2021)



CAIXA ECONÔMICA	152.726.477,99
BB GESTÃO	55.643.799,44
BEM DTVM	43.834.650,11
BNP PARIBAS	41.365.608,45
ITAÚ UNIBANCO	19.652.544,87
SAFRA SERVIÇOS	18.518.876,73
BANCO SANTANDER	8.326.405,34
BANCO DAYCOVAL	3.031.601,80
INTRAG DTVM	2.107.346,43

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

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

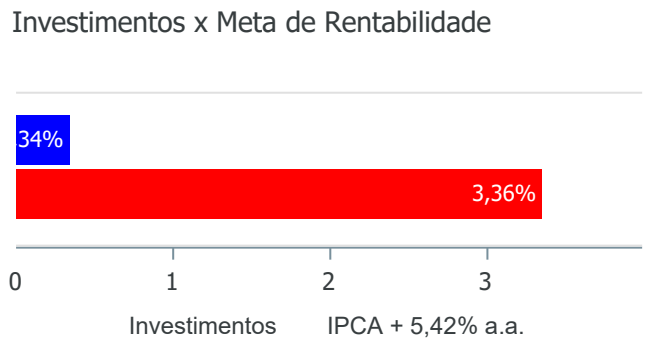


GESTÃO DURATION	115.446.140,93
IDKA IPCA 2A	55.698.279,25
AÇÕES - EXTERIOR	34.036.166,15
IMA-GERAL	30.526.941,08
AÇÕES - LIVRES	26.228.355,86
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	23.113.574,59
IMA-B 5	18.331.666,65
AÇÕES - VALOR	16.221.735,78
MULTIMERCADO - EXTERIOR	14.887.264,45
IMA-B	3.415.193,57
CRÉDITO PRIVADO	2.948.481,29
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.735.999,00
CDI	1.617.512,56

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 e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

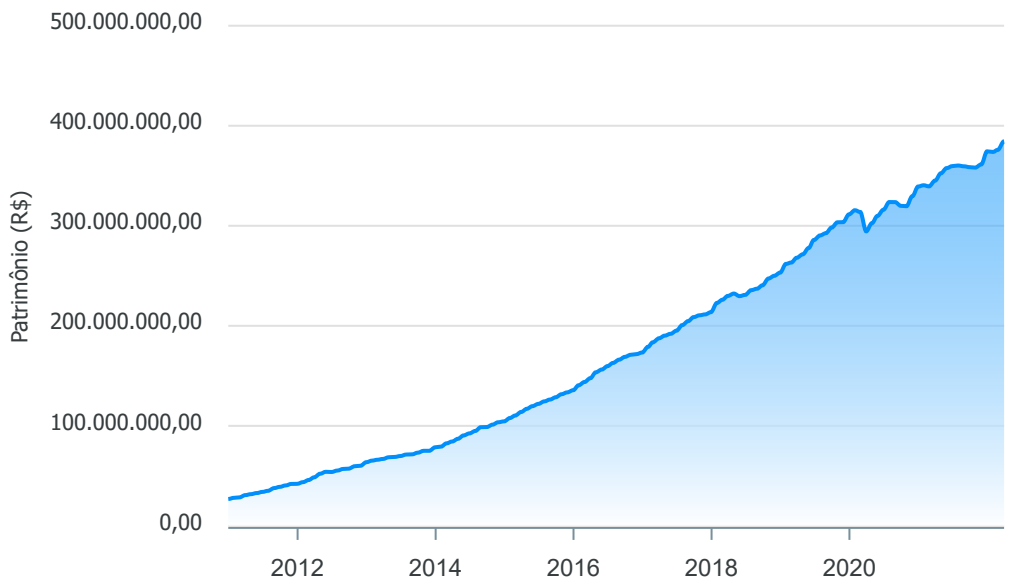
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	339.278.046,00	4.005.320,82	1.220.034,94	340.524.721,02	-1.538.610,86	-1.538.610,86	-0,45%	-0,45%	0,67%	0,67%	-67,05%	4,06%
Fevereiro	340.524.721,02	6.107.186,56	5.045.359,53	339.406.068,17	-2.180.479,88	-3.719.090,74	-0,64%	-1,09%	1,24%	1,92%	-56,52%	3,75%
Março	339.406.068,17	52.152.989,33	51.256.687,52	345.207.311,16	4.904.941,18	1.185.850,44	1,44%	0,34%	1,42%	3,36%	10,12%	4,64%



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

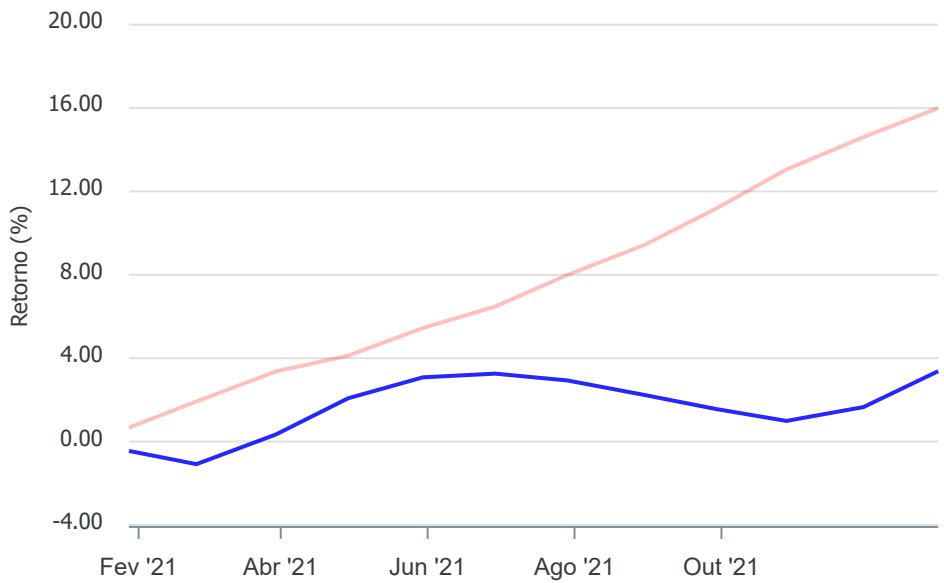
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	55.583.406,66	0,00	90.000,00	55.698.279,25	204.872,59	0,37%	0,37%	1,73%
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.938.845,68	0,00	0,00	2.948.481,29	9.635,61	0,33%	0,33%	0,25%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	40.370.638,75	0,00	0,00	40.502.733,78	132.095,03	0,33%	0,33%	1,32%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	55.443.132,00	0,00	0,00	55.610.043,18	166.911,18	0,30%	0,30%	1,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,00	15.000.000,00	0,00	15.016.790,01	16.790,01	0,11%	0,33%	1,75%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	8.318.840,28	0,00	0,00	8.326.405,34	7.565,06	0,09%	0,09%	0,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	31.572.175,62	0,00	31.595.016,07	18,08	22.858,53	0,07%	0,14%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	11.000.000,00	0,00	11.006.940,55	6.940,55	0,06%	-0,34%	1,94%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	2.025.464,57	7.453.989,33	8.567.991,09	915.421,78	3.958,97	0,04%	0,12%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.634,73	11.699.000,00	11.003.680,36	702.090,78	1.136,41	0,01%	0,10%	0,01%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	3.326.741,77	0,00	0,00	3.314.876,64	-11.865,13	-0,36%	-0,36%	2,85%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30.656.047,43	0,00	0,00	30.526.941,08	-129.106,35	-0,42%	-0,42%	1,70%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3.451.972,27	0,00	0,00	3.415.193,57	-36.778,70	-1,07%	-1,07%	4,16%
Total Renda Fixa	**233.692.899,76**	**45.152.989,33**	**51.256.687,52**	**227.984.215,33**	**395.013,76**	**0,17%**		**1,55%**

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 Março/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.121.104,45	0,00	0,00	4.490.940,71	369.836,26	8,97%	8,97%	9,24%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	12.342.586,01	0,00	0,00	13.407.827,03	1.065.241,02	8,63%	8,63%	10,16%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	14.031.154,54	0,00	0,00	15.093.785,09	1.062.630,55	7,57%	7,57%	9,91%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	4.050.541,91	0,00	0,00	4.230.984,37	180.442,46	4,45%	4,45%	10,76%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	8.104.863,22	0,00	0,00	8.434.379,81	329.516,59	4,07%	4,07%	7,65%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6.203.143,85	0,00	0,00	6.452.884,64	249.740,79	4,03%	4,03%	7,76%
OCCAM FIC AÇÕES	2.707.370,20	0,00	0,00	2.813.908,75	106.538,55	3,94%	3,94%	10,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4.475.631,30	0,00	0,00	4.635.736,78	160.105,48	3,58%	3,58%	12,81%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	2.624.714,87	0,00	0,00	2.701.225,14	76.510,27	2,91%	2,91%	10,65%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4.935.544,94	0,00	0,00	5.030.520,63	94.975,69	1,92%	1,92%	11,04%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	3.031.601,80	31.601,80	1,05%	3,04%	9,19%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.716.124,11	0,00	0,00	2.735.999,00	19.874,89	0,73%	0,73%	12,75%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	8.007.338,33	0,00	0,00	8.019.789,50	12.451,17	0,16%	0,16%	10,61%
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.112.428,14	0,00	0,00	2.107.346,43	-5.081,71	-0,24%	-0,24%	16,41%
Total Renda Variável	**76.432.545,87**	**3.000.000,00**	**0,00**	**83.186.929,68**	**3.754.383,81**	**4,73%**		**10,13%**

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 (Março / 2021)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.981.335,87	0,00	0,00	2.068.698,49	87.362,62	4,41%	4,41%	11,00%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	11.534.346,08	0,00	0,00	12.034.049,18	499.703,10	4,33%	4,33%	10,92%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.787.867,24	0,00	0,00	10.084.496,92	296.629,68	3,03%	3,03%	11,90%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	5.977.073,35	4.000.000,00	0,00	9.848.921,56	-128.151,79	-1,28%	-2,14%	13,39%
Total Exterior	**29.280.622,54**	**4.000.000,00**	**0,00**	**34.036.166,15**	**755.543,61**	**2,27%**		**11,93%**

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 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	31.511.101,11	0,00	31.595.016,07	18,08	83.933,04	0,27%	0,34%
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.923.868,00	0,00	0,00	2.948.481,29	24.613,29	0,84%	0,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,00	15.000.000,00	0,00	15.016.790,01	16.790,01	0,11%	-0,21%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.636.201,56	13.962.214,38	14.690.385,56	915.421,78	7.391,40	0,05%	0,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	11.000.000,00	0,00	11.006.940,55	6.940,55	0,06%	-1,73%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	544,81	11.703.282,33	11.003.680,36	702.090,78	1.944,00	0,02%	0,23%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	7.725.920,88	600.000,00	0,00	8.326.405,34	484,46	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	55.945.167,14	0,00	233.000,00	55.698.279,25	-13.887,89	-0,02%	-0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	40.547.110,22	0,00	0,00	40.502.733,78	-44.376,44	-0,11%	-0,11%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	3.400.192,88	0,00	0,00	3.314.876,64	-85.316,24	-2,51%	-2,51%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	55.711.874,81	0,00	0,00	55.610.043,18	-101.831,63	-0,18%	-0,18%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3.601.414,34	0,00	0,00	3.415.193,57	-186.220,77	-5,17%	-5,17%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.110.649,71	0,00	0,00	30.526.941,08	-583.708,63	-1,88%	-1,88%
Total Renda Fixa					**-873.244,85**	**-0,30%**	

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 1º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	7.913.824,72	0,00	0,00	8.434.379,81	520.555,09	6,58%	6,58%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6.051.635,89	0,00	0,00	6.452.884,64	401.248,75	6,63%	6,63%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	14.942.588,20	0,00	0,00	15.093.785,09	151.196,89	1,01%	1,01%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.403.515,85	0,00	0,00	4.490.940,71	87.424,86	1,99%	1,99%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	3.031.601,80	31.601,80	1,05%	4,31%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	2.701.265,61	0,00	0,00	2.701.225,14	-40,47	0,00%	0,00%
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.164.268,45	0,00	0,00	2.107.346,43	-56.922,02	-2,63%	-2,63%
OCCAM FIC AÇÕES	2.892.016,42	0,00	0,00	2.813.908,75	-78.107,67	-2,70%	-2,70%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.336.279,79	1.500.000,00	0,00	2.735.999,00	-100.280,79	-3,54%	-0,40%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	4.382.891,06	0,00	0,00	4.230.984,37	-151.906,69	-3,47%	-3,47%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5.193.960,52	0,00	0,00	5.030.520,63	-163.439,89	-3,15%	-3,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4.816.683,10	0,00	0,00	4.635.736,78	-180.946,32	-3,76%	-3,76%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	13.764.985,63	0,00	0,00	13.407.827,03	-357.158,60	-2,59%	-2,59%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	8.486.243,58	0,00	0,00	8.019.789,50	-466.454,08	-5,50%	-5,50%
Total Renda Variável					**-363.229,14**	**-0,43%**	

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2021

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.030.551,95	0,00	0,00	10.084.496,92	1.053.944,97	11,67%	11,67%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10.986.620,20	0,00	0,00	12.034.049,18	1.047.428,98	9,53%	9,53%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	4.122.144,62	5.500.000,00	0,00	9.848.921,56	226.776,94	2,36%	6,58%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.974.524,95	0,00	0,00	2.068.698,49	94.173,54	4,77%	4,77%
Total Exterior					**2.422.324,43**	**7,66%**	

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