CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro 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 (Novembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	67.792.916,50	18,76%	1.061	0,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	61.035.879,45	16,89%	1.021	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	15.582.096,14	4,31%	76	1,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	6.745.845,40	1,87%	8.166	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.007,26	0,00%	815	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	36.630.975,27	10,14%	839	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.914.795,96	1,08%	194	0,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	5.463.026,24	1,51%	306	0,78%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.188.812,72	2,82%	120	1,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	1.074.674,87	0,30%	100	0,48%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	D+21	Não há	3.993.183,59	1,11%	1.746	0,36%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1	Não há	7.118.328,13	1,97%	3.868	0,99%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.244.252,49	1,17%	7.558	0,99%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.425.375,30	0,67%	5.674	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.147.921,43	0,59%	976	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	12.596.060,12	3,49%	2.735	1,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	3.547.642,38	0,98%	1.001	1,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	4.030.403,25	1,12%	4.924	0,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
FINACAP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3 du	Não há	2.000.298,18	0,55%	2	1,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.223.720,38	1,72%	14	0,77%	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 (Novembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.977.793,18	1,10%	110	0,49%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	3.250.067,07	0,90%	3.073	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	13.044.264,44	3,61%	4.126	3,98%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.833.574,80	1,61%	31	0,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TARPON WAHOO FI AÇÕES	D+32	Não há	3.655.581,07	1,01%	123	6,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	2.561.172,55	0,71%	4.010	0,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	7.550.958,22	2,09%	42.602	0,41%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+2 du	Não há	7.624.231,36	2,11%	5.047	2,37%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	12.233.197,99	3,39%	626	0,55%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	9.909.848,42	2,74%	63.311	0,40%	Artigo 8º, Inciso III
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	1.149.562,39	0,32%	82	0,09%	Artigo 9º, Inciso II
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	2.659.295,53	0,74%	234	1,65%	Artigo 9º, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	10.175.384,33	2,82%	14.627	0,67%	Artigo 9º, Inciso II
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	11.690.381,43	3,24%	1.250	0,30%	Artigo 9º, Inciso III
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	9.265.701,09	2,56%	149.767	0,21%	Artigo 9º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			**361.346.228,93**				

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

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 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%	36.134.622,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	151.156.737,49	41,83%	15,00%	45,00%	90,00%	174.054.868,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	36.134.622,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	56.206.617,45	15,55%	4,04%	20,00%	40,00%	88.331.874,12
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	12.186.186,59	3,37%	0,00%	1,00%	5,00%	5.881.124,86
Total Renda Fixa	100,00%	219.549.541,53	60,76%	19,04%	76,00%	155,00%	

RENDA FIXA 219.549.541,53

RENDA VARIÁVEL 106.856.362,63

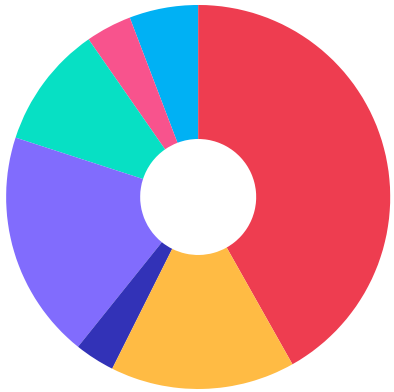
EXTERIOR 34.940.324,77

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 (Novembro / 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%	108.403.868,68
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	69.538.126,64	19,24%	12,00%	20,00%	20,00%	2.731.119,15
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	37.318.235,99	10,33%	3,09%	5,00%	10,00%	-1.183.613,10
Total Renda Variável	30,00%	106.856.362,63	29,57%	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%	13.984.242,25	3,87%	0,00%	2,00%	10,00%	22.150.380,64
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	20.956.082,52	5,80%	0,00%	7,00%	10,00%	15.178.540,37
Total Exterior	10,00%	34.940.324,77	9,67%	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 (Novembro / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	135.366.497,06	37,46	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.385.605,04	13,94	0,00
WESTERN ASSET	25.921.394,91	7,17	0,05
BANCO J. SAFRA S/A	23.923.579,42	6,62	0,01
ITAÚ UNIBANCO	19.559.889,32	5,41	0,00
SOMMA INVESTIMENTOS	13.044.264,44	3,61	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.465.754,18	3,17	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	10.188.812,72	2,82	0,00
XP ASSET MANAGEMENT	10.175.384,33	2,82	0,05
TARPON INVESTIMENTOS	9.489.155,87	2,63	0,19
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	7.624.231,36	2,11	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	7.118.328,13	1,97	0,08
AZ QUEST INVESTIMENTOS	6.669.627,79	1,85	0,02
GUEPARDO INVESTIMENTOS	6.223.720,38	1,72	0,23
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	4.030.403,25	1,12	0,30
ICATU VANGUARDA	3.993.183,59	1,11	0,01
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	3.547.642,38	0,98	0,01
OCCAM BRASIL	3.250.067,07	0,90	0,01
GENIAL INVESTIMENTOS	2.659.295,53	0,74	0,03
TRUXT INVESTIMENTOS	2.561.172,55	0,71	0,01
BAHIA ASSET MANAGEMENT	2.147.921,43	0,59	0,01
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.000.298,18	0,55	0,31

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 Novembro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,51%	4,11%	2,12%	1,88%	5,91%	14,44%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,42%	3,91%	2,18%	2,03%	5,63%	13,50%	1,10%	0,03%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,42%	15,18%	4,87%	8,99%	17,33%	29,67%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2,14%	1,66%	1,53%	0,29%	3,47%	10,97%	1,12%	0,04%
IMA Geral (Benchmark)	1,80%	0,09%	0,46%	0,31%	2,12%	6,38%	-	-
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	3,18%	3,71%	1,35%	1,47%	6,17%	12,89%	2,17%	0,05%
IMA-B 5 (Benchmark)	2,50%	3,75%	2,25%	2,30%	5,65%	13,47%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	2,51%	-0,80%	1,33%	0,14%	2,42%	10,84%	1,29%	0,05%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	2,47%	2,65%	1,95%	1,67%	4,68%	12,39%	1,22%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	2,48%	3,55%	2,20%	2,20%	5,43%	13,02%	1,20%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,47%	3,52%	2,19%	2,18%	5,40%	12,88%	1,20%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,59%	3,60%	1,51%	2,62%	3,77%	6,87%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,63%	3,80%	1,59%	2,78%	4,06%	6,66%	0,03%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,51%	2,58%	1,26%	2,04%	2,69%	4,56%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,48%	2,64%	1,19%	2,01%	2,74%	4,91%	0,00%	0,00%
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,68%	5,40%	1,86%	3,58%	6,01%	5,94%	0,06%	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 Novembro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,95%	9,26%	3,40%	5,86%	10,74%	15,51%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,46%	-0,93%	0,57%	0,20%	1,53%	4,57%	1,14%	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 Novembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	-0,83%	21,59%	0,98%	8,63%	26,10%	45,40%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	-0,42%	26,81%	2,34%	11,70%	30,81%	-	7,11%	0,11%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-0,50%	25,55%	2,19%	11,24%	29,56%	44,52%	7,05%	0,11%
Ibovespa (Benchmark)	-1,53%	-14,37%	-14,20%	-19,25%	-6,41%	-5,84%	-	-
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-2,50%	-12,70%	-14,66%	-20,27%	-6,49%	-11,85%	11,15%	0,18%
OCCAM FIC AÇÕES	-2,67%	-15,69%	-13,85%	-19,80%	-7,17%	-2,33%	9,67%	0,17%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	-2,09%	-20,49%	-18,95%	-26,69%	-13,49%	-8,94%	11,70%	0,19%
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,20%	-16,63%	-20,71%	-23,07%	-8,73%	6,92%	17,35%	0,20%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,24%	-18,29%	-15,69%	-23,77%	-12,02%	-15,53%	9,04%	0,17%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-2,73%	-19,06%	-16,22%	-21,99%	-12,13%	-11,39%	10,12%	0,18%
FINACAP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,93%	-	-	-	-	-	9,43%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-2,76%	-17,42%	-21,17%	-23,80%	-10,84%	-28,31%	11,99%	0,21%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-0,87%	-8,49%	-8,72%	-13,13%	1,32%	5,52%	9,63%	0,19%
TARPON WAHOO FI AÇÕES	-1,61%	-1,68%	-12,47%	-19,59%	2,08%	0,74%	12,14%	0,17%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10,00%	9,86%	-0,86%	-2,00%	18,87%	-	12,66%	0,25%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-6,84%	6,81%	-8,23%	-12,42%	14,24%	-	8,04%	0,19%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-0,47%	-8,47%	-11,74%	-18,31%	-2,72%	-3,78%	9,78%	0,18%
SMLL (Benchmark)	-2,29%	-19,26%	-20,02%	-26,60%	-13,19%	-9,64%	-	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,98%	-11,70%	-14,09%	-20,81%	-5,59%	-5,24%	7,74%	0,16%
CDI (Benchmark)	0,59%	3,60%	1,51%	2,62%	3,77%	6,87%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-0,51%	25,32%	2,11%	11,14%	29,16%	44,79%	7,00%	0,11%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-0,55%	25,17%	2,00%	10,91%	28,97%	45,50%	7,10%	0,11%

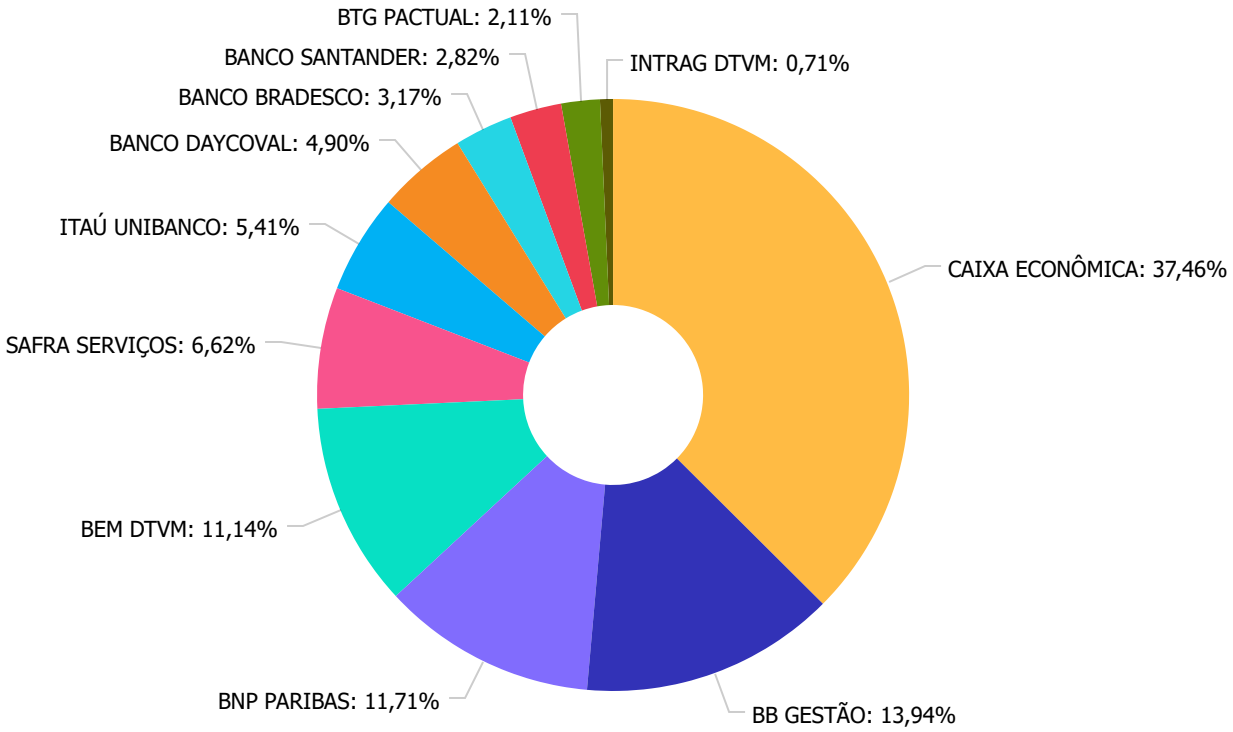
Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-0,67%	31,40%	10,22%	19,05%	32,63%	99,29%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,21%	29,45%	7,87%	16,90%	29,90%	84,71%	9,31%	0,11%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,31%	29,41%	10,83%	20,33%	29,12%	111,44%	10,30%	0,13%
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,70%	24,70%	7,89%	11,96%	26,57%	80,03%	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	-2,83%	10,11%	4,97%	6,49%	10,30%	105,87%	12,47%	0,12%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	1,84%	31,24%	10,03%	17,27%	33,49%	110,91%	9,38%	0,13%
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,91%	21,57%	7,09%	9,69%	23,86%	76,81%	-	-
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-0,71%	17,68%	9,29%	14,84%	14,57%	-	7,63%	0,13%

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

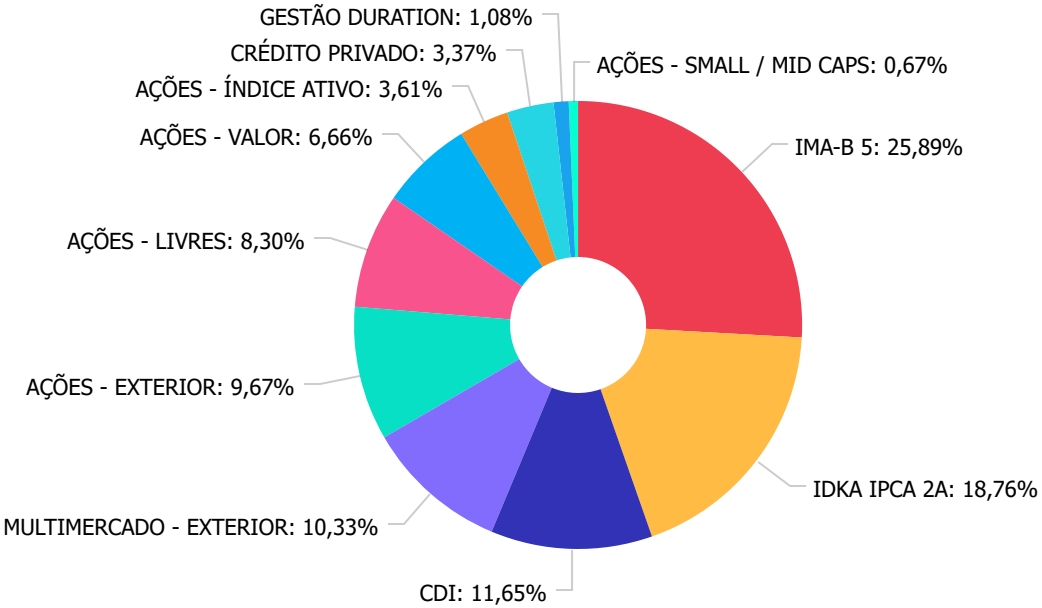
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Novembro / 2021)



CAIXA ECONÔMICA	135.366.497,06
BB GESTÃO	50.385.605,04
BNP PARIBAS	42.303.717,15
BEM DTVM	40.253.795,70
SAFRA SERVIÇOS	23.923.579,42
ITAÚ UNIBANCO	19.559.889,32
BANCO DAYCOVAL	17.713.174,43
BANCO BRADESCO	11.465.754,18
BANCO SANTANDER	10.188.812,72
BTG PACTUAL	7.624.231,36
INTRAG DTVM	2.561.172,55

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

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

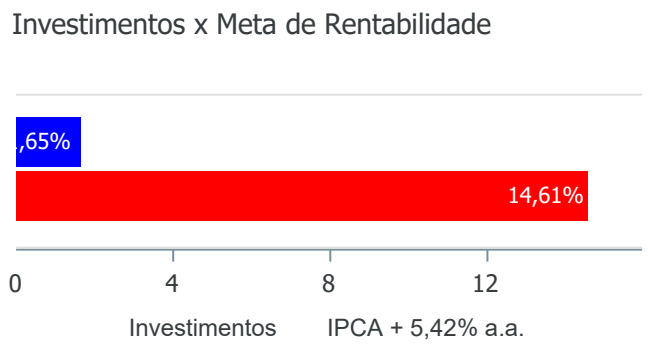


IMA-B 5	93.552.633,71
IDKA IPCA 2A	67.792.916,50
CDI	42.103.008,77
MULTIMERCADO - EXTERIOR	37.318.235,99
AÇÕES - EXTERIOR	34.940.324,77
AÇÕES - LIVRES	29.998.341,15
AÇÕES - VALOR	24.070.145,75
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	13.044.264,44
CRÉDITO PRIVADO	12.186.186,59
GESTÃO DURATION	3.914.795,96
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.425.375,30

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 e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

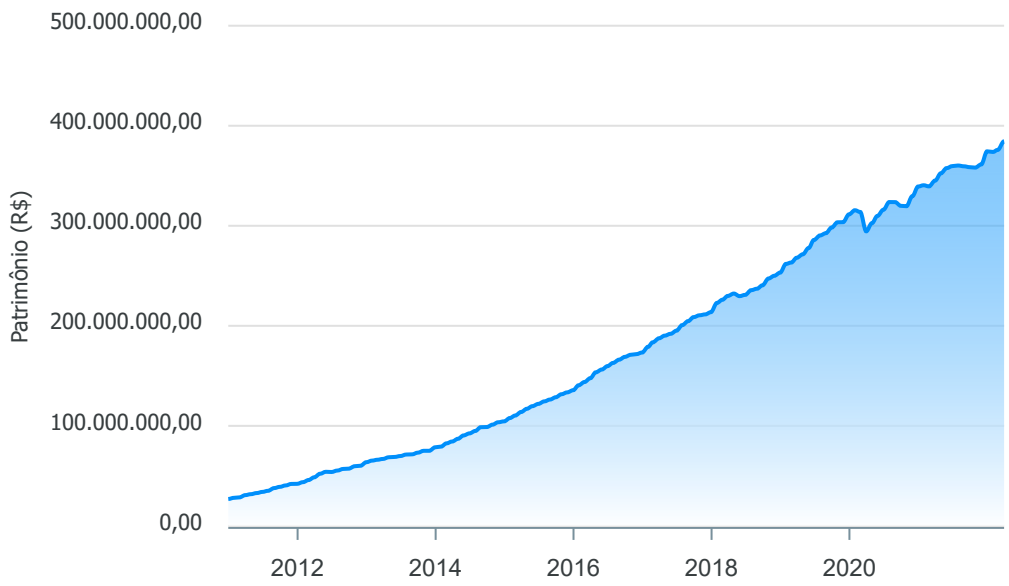
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	339.278.046,00	4.005.320,82	1.220.034,94	340.524.721,02	-1.538.610,86	-1.538.610,86	-0,45%	-0,45%	0,67%	0,67%	-67,05%	4,06%
Fevereiro	340.524.721,02	6.107.186,56	5.045.359,53	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%
Abril	345.207.311,16	3.858.385,26	2.609.281,98	352.450.435,99	5.994.021,55	7.179.871,99	1,73%	2,08%	0,73%	4,12%	50,39%	3,02%
Maio	352.450.435,99	4.055.081,20	2.313.070,11	357.676.226,05	3.483.778,97	10.663.650,96	0,98%	3,08%	1,27%	5,45%	56,55%	3,32%
Junho	357.676.226,05	22.967.590,46	21.593.853,13	359.668.228,13	618.264,75	11.281.915,71	0,17%	3,26%	0,97%	6,47%	50,33%	2,57%
Julho	359.668.228,13	5.228.601,67	3.499.323,51	360.255.977,79	-1.141.528,50	10.140.387,21	-0,32%	2,93%	1,43%	7,99%	36,68%	3,51%
Agosto	360.255.977,79	5.763.995,05	4.106.291,77	359.464.052,72	-2.449.628,35	7.690.758,86	-0,68%	2,24%	1,34%	9,43%	23,69%	3,36%
Setembro	359.464.052,72	27.713.661,19	26.180.420,82	358.595.373,13	-2.401.919,96	5.288.838,90	-0,67%	1,55%	1,61%	11,19%	13,89%	3,65%
Outubro	358.595.373,13	190.758.589,04	189.184.329,83	358.166.183,82	-2.003.448,52	3.285.390,38	-0,56%	0,99%	1,68%	13,05%	7,58%	4,65%
Novembro	358.166.183,82	33.793.092,57	32.976.492,21	361.346.228,93	2.363.444,75	5.648.835,13	0,66%	1,65%	1,37%	14,61%	11,33%	4,33%



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

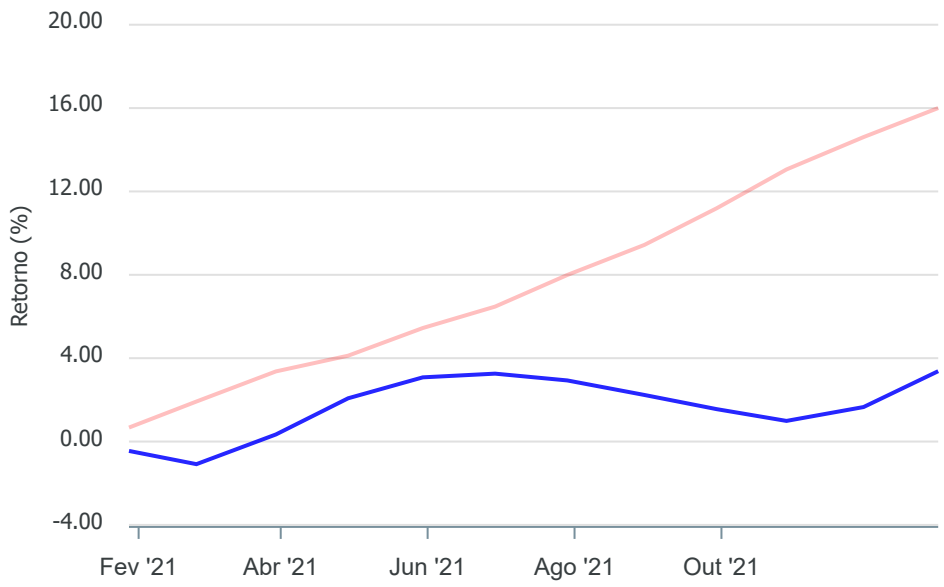
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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 Novembro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	3.870.126,29	0,00	0,00	3.993.183,59	123.057,30	3,18%	3,18%	2,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	15.204.392,89	0,00	0,00	15.582.096,14	377.703,25	2,48%	2,48%	1,20%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	9.943.417,78	0,00	0,00	10.188.812,72	245.394,94	2,47%	2,47%	1,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	52.667.760,14	7.000.000,00	0,00	61.035.879,45	1.368.119,31	2,29%	2,47%	1,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	57.092.200,87	9.470.000,00	220.000,00	67.792.916,50	1.450.715,63	2,18%	2,42%	1,10%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.052.114,56	0,00	0,00	1.074.674,87	22.560,31	2,14%	2,14%	1,12%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3.269.885,93	0,00	3.339.351,39	0,00	69.465,46	2,12%	3,47%	3,68%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	3.290.330,61	3.339.351,39	0,00	6.745.845,40	116.163,40	1,75%	2,51%	1,29%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.858.660,12	0,00	0,00	3.914.795,96	56.135,84	1,45%	1,45%	1,14%
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	7.070.119,64	0,00	0,00	7.118.328,13	48.208,49	0,68%	0,68%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	40.382.781,91	0,00	4.000.000,00	36.630.975,27	248.193,36	0,61%	0,63%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	17.254.811,69	7.683.558,68	19.524.968,51	5.463.026,24	49.624,38	0,20%	0,47%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	900.218,61	0,00	892.172,31	9.007,26	960,96	0,11%	0,51%	0,00%
Total Renda Fixa	**215.856.821,04**	**27.492.910,07**	**27.976.492,21**	**219.549.541,53**	**4.176.302,63**	**1,93%**		**0,93%**

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 mês de Novembro/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.806.742,24	2.000.000,00	0,00	6.223.720,38	416.978,14	7,18%	10,00%	12,66%
FINACAP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.000.298,18	298,18	0,01%	1,93%	9,43%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	7.656.354,34	0,00	0,00	7.624.231,36	-32.122,98	-0,42%	-0,42%	7,11%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4.049.236,29	0,00	0,00	4.030.403,25	-18.833,04	-0,47%	-0,47%	9,78%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	9.960.051,17	0,00	0,00	9.909.848,42	-50.202,75	-0,50%	-0,50%	7,05%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	12.295.877,64	0,00	0,00	12.233.197,99	-62.679,65	-0,51%	-0,51%	7,00%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	5.312.768,06	2.300.182,50	0,00	7.550.958,22	-61.992,34	-0,81%	-0,54%	7,10%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	12.706.272,38	0,00	0,00	12.596.060,12	-110.212,26	-0,87%	-0,87%	9,63%
TARPON WAHOO FI AÇÕES	3.715.537,23	0,00	0,00	3.655.581,07	-59.956,16	-1,61%	-1,61%	12,14%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	2.193.830,30	0,00	0,00	2.147.921,43	-45.908,87	-2,09%	-2,09%	11,70%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	13.379.228,80	0,00	0,00	13.044.264,44	-334.964,36	-2,50%	-2,50%	11,15%
OCCAM FIC AÇÕES	3.339.227,23	0,00	0,00	3.250.067,07	-89.160,16	-2,67%	-2,67%	9,67%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	3.647.078,40	0,00	0,00	3.547.642,38	-99.436,02	-2,73%	-2,73%	10,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4.090.820,41	0,00	0,00	3.977.793,18	-113.027,23	-2,76%	-2,76%	11,99%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.525.949,92	0,00	0,00	2.425.375,30	-100.574,62	-3,98%	-3,98%	7,74%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4.432.324,75	0,00	0,00	4.244.252,49	-188.072,26	-4,24%	-4,24%	9,04%
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.730.550,81	0,00	0,00	2.561.172,55	-169.378,26	-6,20%	-6,20%	17,35%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	6.261.587,12	0,00	0,00	5.833.574,80	-428.012,32	-6,84%	-6,84%	8,04%
Total Renda Variável	**102.103.437,09**	**6.300.182,50**	**0,00**	**106.856.362,63**	**-1.547.256,96**	**-1,43%**		**9,36%**

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 (Novembro / 2021)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	1.128.799,82	0,00	0,00	1.149.562,39	20.762,57	1,84%	1,84%	9,38%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	11.665.558,66	0,00	0,00	11.690.381,43	24.822,77	0,21%	0,21%	9,31%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	14.261.270,32	0,00	5.000.000,00	9.265.701,09	4.430,77	0,03%	-0,31%	10,30%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	2.678.268,16	0,00	0,00	2.659.295,53	-18.972,63	-0,71%	-0,71%	7,63%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	10.472.028,73	0,00	0,00	10.175.384,33	-296.644,40	-2,83%	-2,83%	12,47%
Total Exterior	**40.205.925,69**	**0,00**	**5.000.000,00**	**34.940.324,77**	**-265.600,92**	**-0,66%**		**10,37%**

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