

# **Relatório Mensal de Investimentos do RPPS**

**Município de São Jerônimo - RS - 09/2021**





## Índice

|                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------|----|
| Limites de Alocação e Concentração (Limite Art. 14 PI: 15,00%) | 3  |
| Limites de Alocação e Concentração - Art. 13                   | 4  |
| Meta Atuarial e Performance                                    | 5  |
| Meta Atuarial e Performance - Gráfico                          | 6  |
| Evolução Patrimonial                                           | 7  |
| Indicadores de Mercado                                         | 8  |
| Indicadores de Mercado - Visão Gráfica                         | 9  |
| Rentabilidade Veículos da Carteira                             | 10 |
| Disponibilidades Financeiras                                   | 10 |
| Alocação por Benchmark                                         | 11 |
| Alocação por k - Visão Gráfica                                 | 12 |
| Alocação por Administradora                                    | 12 |
| Alocação por Administradora - Visão Gráfica                    | 14 |
| Outros Dados dos Fundos                                        | 15 |
| Cenário Econômico                                              | 16 |
| Comentário da Consultoria                                      | 18 |
| Resumo Fundos de Investimento do Mercado                       | 19 |
| Glossário                                                      | 27 |

## Limites de Alocação e Concentração (Limite Art. 14 PI: 15,00%)

| Produto                                                                            | Benchmark    | Valor Investido (R\$) | Percentual Investido | Limite Legal | Status     | Alocação Mínima | Status     | Alocação Máxima | Status     | Art. 14    |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|----------------------|--------------|------------|-----------------|------------|-----------------|------------|------------|
| Fundos 100% Títulos Públicos Federais (Art. 7o, Inciso I, Alínea B)                |              | 47.132.541,31         | 73,6508%             | 100,00       | Enquadrado | 20,00%          | Enquadrado | 80,00%          | Enquadrado |            |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF                                                        | IRF-M1       | 8.060.841,36          | 12,5961%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                 | SELIC        | 1.526.813,07          | 2,3858%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF                                                   | IDKA IPCA 2A | 2.917.918,61          | 4,5596%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BB PREVID IMA-B TP                                                                 | IMA-B        | 1.974.671,82          | 3,0856%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BB PREVID RF IDKA 2                                                                | IDKA IPCA 2A | 8.009.361,60          | 12,5156%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BB PREVID TP IPCA I                                                                | IPCA+6       | 874.654,68            | 1,3667%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP                                                 | IDKA IPCA 2A | 11.150.463,23         | 17,4240%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF                                                      | IRF-M1       | 2.724.993,11          | 4,2581%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | IMA-B5       | 6.813.195,64          | 10,6465%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| PREVID RF IMA-B 5                                                                  | IMA-B5       | 3.079.628,19          | 4,8123%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| Fundos Renda Fixa Referenciado (Art. 7o, Inciso III, Alínea A)                     |              | 2.817.299,14          | 4,4024%              | 60,00        | Enquadrado | 0,00%           | Enquadrado | 30,00%          | Enquadrado |            |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B   | IMA-B        | 2.817.299,14          | 4,4024%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| Fundos Renda Fixa - Geral (Art. 7o, Inciso IV, Alínea A)                           |              | 14.044.709,39         | 21,9467%             | 40,00        | Enquadrado | 10,00%          | Enquadrado | 40,00%          | Enquadrado |            |
| BB PREVID RF PERFIL                                                                | CDI          | 1.772.425,92          | 2,7696%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF                                                | CDI          | 351.862,74            | 0,5498%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO                                                | CDI          | 11.920.420,73         | 18,6272%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| <b>Total Geral</b>                                                                 |              | <b>63.994.549,84</b>  |                      |              |            |                 |            |                 |            |            |

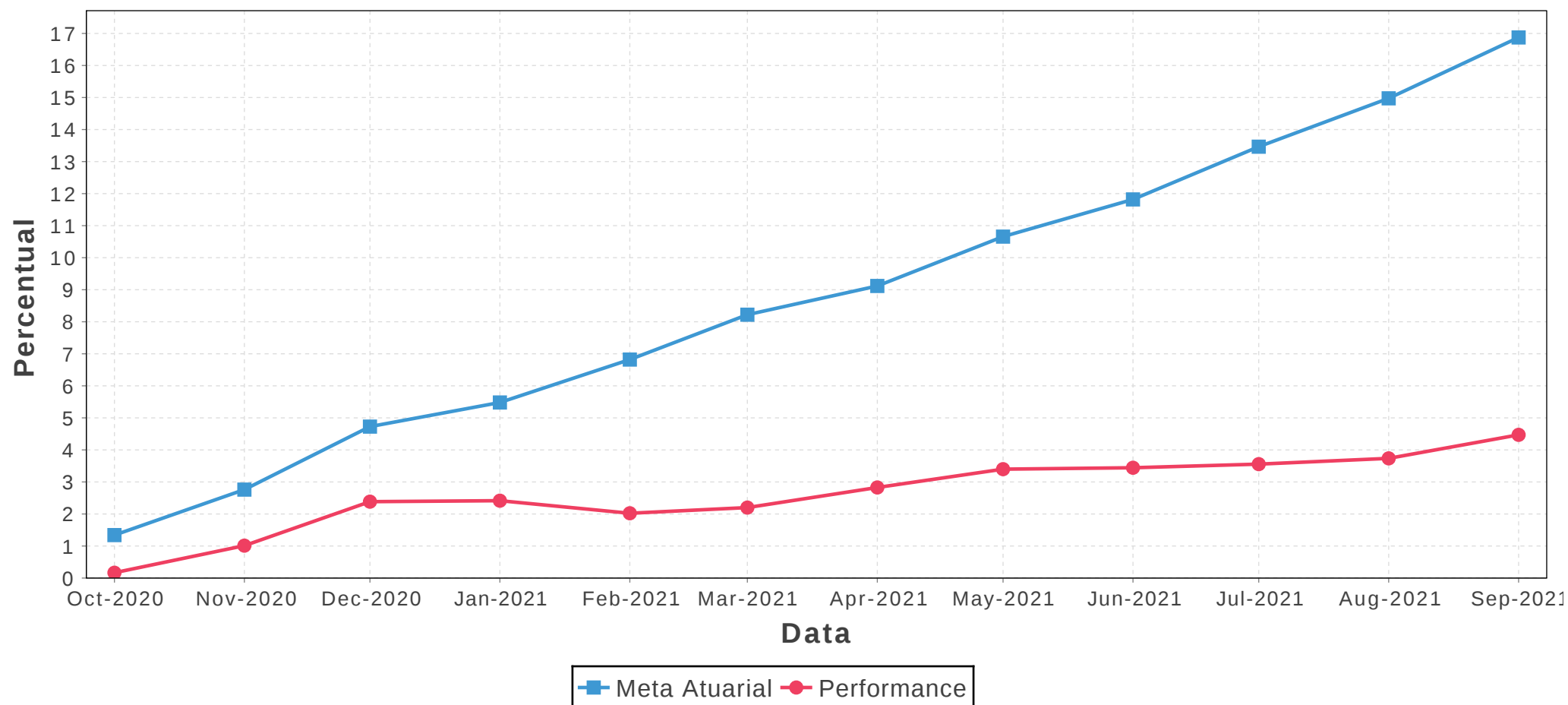
## Limites de Alocação e Concentração - Art. 13

| Produto                                                                                        | Valor Investido (R\$) | Percentual Investido | Stauts     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------|
| Art. 7o, Inciso I, Alínea B                                                                    |                       |                      |            |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF                                                                    | 8.060.841,36          | 12,5961%             | Enquadrado |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                             | 1.526.813,07          | 2,3858%              | Enquadrado |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF                                                               | 2.917.918,61          | 4,5596%              | Enquadrado |
| BB PREVID IMA-B TP                                                                             | 1.974.671,82          | 3,0856%              | Enquadrado |
| BB PREVID RF IDKA 2                                                                            | 8.009.361,60          | 12,5156%             | Enquadrado |
| BB PREVID TP IPCA I                                                                            | 874.654,68            | 1,3667%              | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP                                                             | 11.150.463,23         | 17,4240%             | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF                                                                  | 2.724.993,11          | 4,2581%              | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO             | 6.813.195,64          | 10,6465%             | Enquadrado |
| PREVID RF IMA-B 5                                                                              | 3.079.628,19          | 4,8123%              | Enquadrado |
| Art. 7o, Inciso III, Alínea A                                                                  |                       |                      |            |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP | 2.817.299,14          | 4,4024%              | Enquadrado |
| Art. 7o, Inciso IV, Alínea A                                                                   |                       |                      |            |
| BB PREVID RF PERFIL                                                                            | 1.772.425,92          | 2,7696%              | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF                                                            | 351.862,74            | 0,5498%              | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO                                                            | 11.920.420,73         | 18,6272%             | Enquadrado |

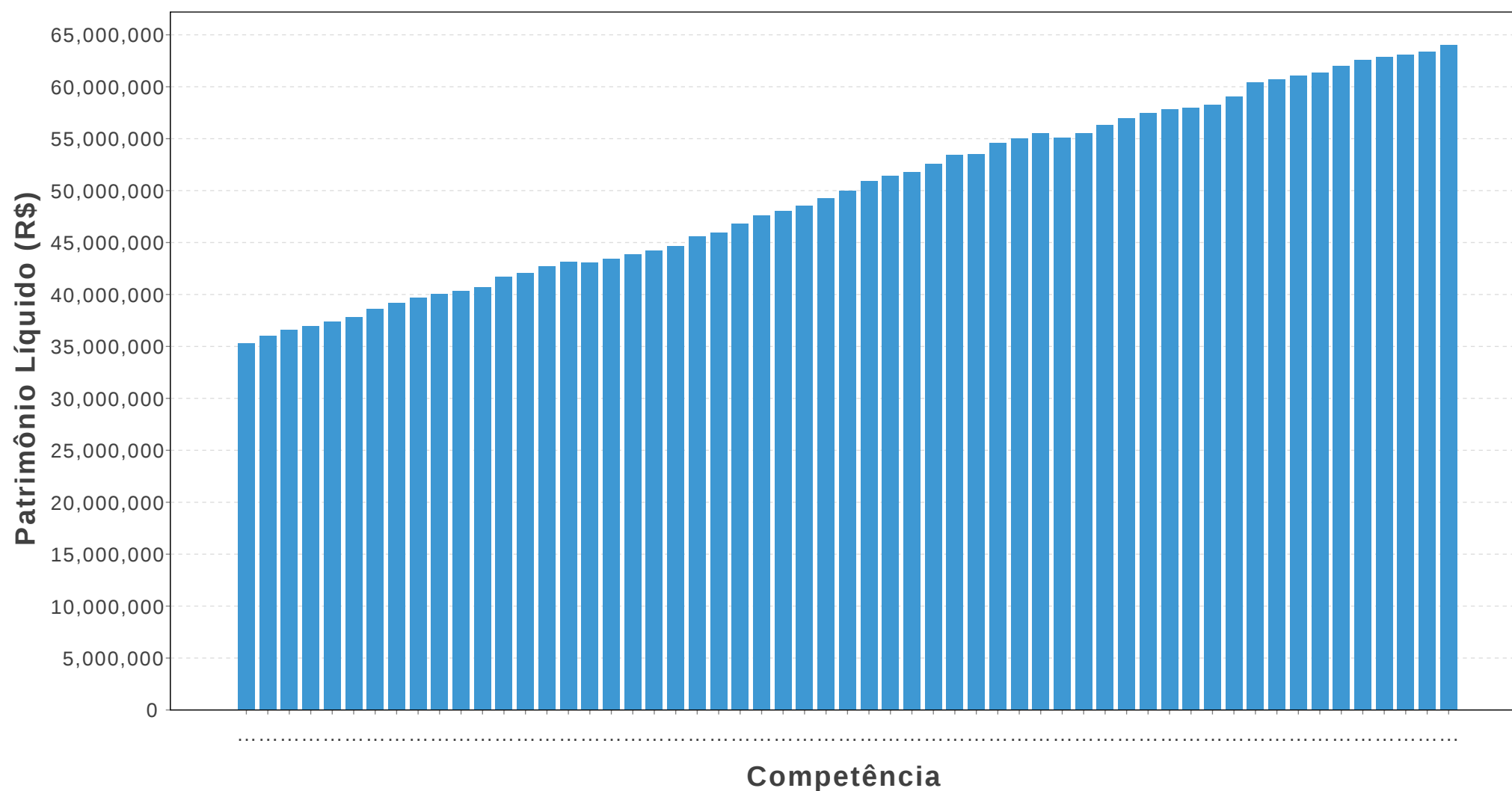
## Meta Atuarial e Performance

|                                 | Out/20 | Nov/20 | Dez/20 | Jan/21 | Fev/21 | Mar/21 | Abr/21 | Mai/21 | Jun/21 | Jul/21 | Ago/21 | Set/21 | 12 Meses | Acumulado 2021 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------------|
| PERFORMANCE GERAL               | 0,16%  | 0,84%  | 1,35%  | 0,02%  | -0,38% | 0,17%  | 0,61%  | 0,55%  | 0,04%  | 0,10%  | 0,17%  | 0,70%  | 4,47%    | 2,03%          |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO           | 0,08%  | 0,08%  | 0,08%  | 0,08%  | 0,07%  | 0,12%  | 0,14%  | 0,19%  | 0,23%  | 0,25%  | 0,31%  | 0,33%  | 2,03%    | 1,77%          |
| PREVIDENCIÁRIO                  | 0,16%  | 0,84%  | 1,36%  | 0,02%  | -0,38% | 0,17%  | 0,61%  | 0,55%  | 0,04%  | 0,10%  | 0,17%  | 0,71%  | 4,48%    | 2,03%          |
| DISPONIBILIDADES<br>FINANCEIRAS | -Z     | -Z     | -Z     | -Z     | -Z     | -Z     | -Z     | -Z     | -Z     | -Z     | -Z     | -Z     | 0,00%    | 0,00%          |
| INPC + 5.50%                    | 1,34%  | 1,40%  | 1,91%  | 0,71%  | 1,27%  | 1,31%  | 0,82%  | 1,41%  | 1,04%  | 1,47%  | 1,33%  | 1,65%  | 16,87%   | 11,59%         |

## Meta Atuarial e Performance - Gráfico



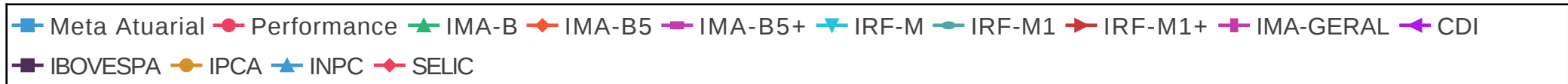
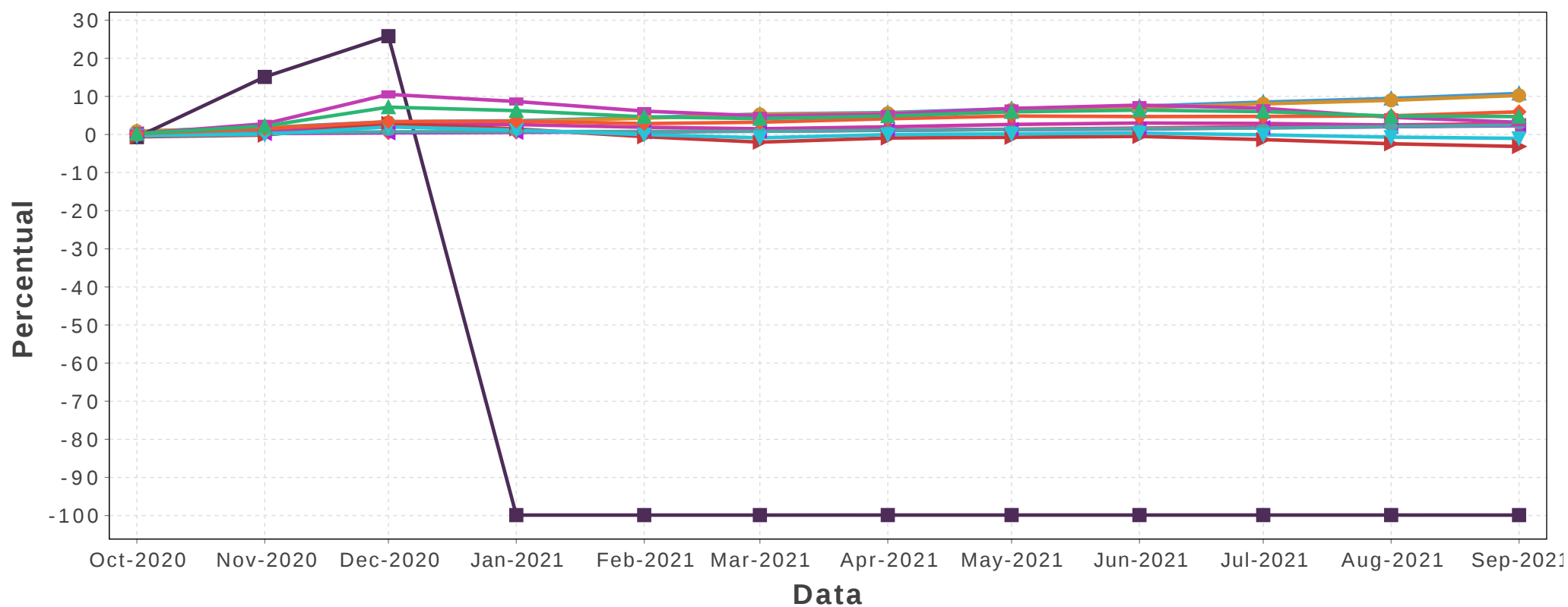
## Evolução Patrimonial



## Indicadores de Mercado

| Benchmark | Out/20 | Nov/20 | Dez/20 | Jan/21  | Fev/21 | Mar/21 | Abr/21 | Mai/21 | Jun/21 | Jul/21 | Ago/21 | Set/21 | 12 Meses | Acumulado 2021 |
|-----------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------------|
| IMA-B     | 0,21%  | 2,00%  | 4,85%  | -0,85%  | -1,52% | -0,46% | 0,65%  | 1,06%  | 0,42%  | -0,37% | -1,09% | -0,13% | 4,71%    | -2,30%         |
| IMA-B5    | 0,20%  | 1,32%  | 1,83%  | 0,11%   | -0,60% | 0,34%  | 0,87%  | 0,69%  | -0,13% | 0,03%  | 0,15%  | 1,00%  | 5,95%    | 2,48%          |
| IMA-B5+   | 0,22%  | 2,59%  | 7,51%  | -1,69%  | -2,33% | -1,17% | 0,45%  | 1,38%  | 0,83%  | -0,76% | -2,22% | -1,26% | 3,20%    | -6,63%         |
| IRF-M     | -0,33% | 0,36%  | 1,95%  | -0,80%  | -1,18% | -0,84% | 0,84%  | 0,20%  | 0,21%  | -0,47% | -0,60% | -0,33% | -1,02%   | -2,95%         |
| IRF-M1    | 0,16%  | 0,23%  | 0,31%  | 0,04%   | 0,04%  | 0,04%  | 0,27%  | 0,20%  | 0,21%  | 0,19%  | 0,37%  | 0,40%  | 2,49%    | 1,78%          |
| IRF-M1+   | -0,61% | 0,46%  | 3,05%  | -1,39%  | -2,01% | -1,45% | 1,12%  | 0,20%  | 0,22%  | -0,83% | -1,11% | -0,73% | -3,14%   | -5,87%         |
| IMA-GERAL | 0,09%  | 0,73%  | 2,02%  | -0,24%  | -0,69% | -0,39% | 0,51%  | 0,61%  | 0,35%  | -0,10% | -0,41% | -0,01% | 2,48%    | -0,38%         |
| CDI       | 0,16%  | 0,14%  | 0,16%  | 0,14%   | 0,11%  | 0,19%  | 0,19%  | 0,22%  | 0,13%  | 0,36%  | 0,25%  | 0,25%  | 2,31%    | 1,85%          |
| IBOVESPA  | -0,69% | 15,90% | 9,30%  | -99,90% | -4,37% | 6,00%  | 1,94%  | 6,16%  | 0,46%  | -3,94% | -2,48% | -6,57% | -99,88%  | -99,91%        |
| IPCA      | 0,86%  | 0,89%  | 1,35%  | 0,25%   | 0,86%  | 0,93%  | 0,31%  | 0,83%  | 0,53%  | 0,96%  | 0,87%  | 1,16%  | 10,25%   | 6,90%          |
| INPC      | 0,89%  | 0,95%  | 1,46%  | 0,27%   | 0,82%  | 0,86%  | 0,38%  | 0,96%  | 0,60%  | 1,02%  | 0,88%  | 1,20%  | 10,78%   | 7,21%          |
| SELIC     | 0,16%  | 0,14%  | 0,16%  | 0,15%   | 0,13%  | 0,19%  | 0,20%  | 0,26%  | 0,29%  | 0,36%  | 0,43%  | 0,42%  | 2,92%    | 2,45%          |

## Indicadores de Mercado - Visão Gráfica



## Rentabilidade Veículos da Carteira

| Veículos de Investimento                                                                       | CNPJ               | Investimento (R\$) | Aplicação (R\$) | Resgate (R\$) | Mês (R\$)  | Mês (%) | 3 meses | 6 meses | 12 meses | Ano    | Início OPMAX |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|---------------|------------|---------|---------|---------|----------|--------|--------------|
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO                                                            | 03.737.206/0001-97 | 11.920.420,73      | 395.104,04      | 233.962,62    | 63.165,54  | 0,52%   | 1,47%   | 2,30%   | 3,30%    | 2,65%  | 29,80%       |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP                                                             | 14.386.926/0001-71 | 11.150.463,23      | 0,00            | 0,00          | 118.954,30 | 1,07%   | 1,20%   | 2,81%   | 5,92%    | 2,79%  | 51,61%       |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF                                                                    | 18.466.245/0001-74 | 8.060.841,36       | 0,00            | 0,00          | 30.778,98  | 0,38%   | 0,88%   | 1,51%   | 2,22%    | 1,57%  | 32,74%       |
| BB PREVID RF IDKA 2                                                                            | 13.322.205/0001-35 | 8.009.361,60       | 0,00            | 0,00          | 81.925,81  | 1,03%   | 1,29%   | 2,73%   | 6,04%    | 2,73%  | 48,52%       |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO             | 11.060.913/0001-10 | 6.813.195,64       | 0,00            | 0,00          | 66.192,50  | 0,98%   | 1,13%   | 2,53%   | 5,69%    | 2,29%  | 53,30%       |
| PREVID RF IMA-B 5                                                                              | 03.543.447/0001-03 | 3.079.628,19       | 0,00            | 0,00          | 29.814,53  | 0,97%   | 1,10%   | 2,49%   | -        | 2,65%  | -            |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF                                                               | 21.007.180/0001-03 | 2.917.918,61       | 0,00            | 0,00          | 29.668,35  | 1,02%   | 1,16%   | 2,61%   | 5,41%    | 2,40%  | -            |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP | 10.646.895/0001-90 | 2.817.299,14       | 0,00            | 0,00          | -4.019,85  | -0,14%  | -1,64%  | 0,45%   | 4,47%    | -2,45% | 60,75%       |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF                                                                  | 10.740.670/0001-06 | 2.724.993,11       | 0,00            | 0,00          | 10.267,08  | 0,37%   | 0,89%   | 1,53%   | 2,24%    | 1,59%  | 32,91%       |
| BB PREVID IMA-B TP                                                                             | 07.442.078/0001-05 | 1.974.671,82       | 0,00            | 0,00          | -3.036,84  | -0,15%  | -1,66%  | 0,39%   | 4,49%    | -2,46% | 61,08%       |
| BB PREVID RF PERFIL                                                                            | 13.077.418/0001-49 | 1.772.425,92       | 0,00            | 0,00          | 8.100,68   | 0,45%   | 1,30%   | 2,13%   | 3,22%    | 2,64%  | 30,09%       |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                             | 21.743.480/0001-50 | 1.526.813,07       | 0,00            | 0,00          | 6.959,87   | 0,45%   | 1,28%   | 2,02%   | 2,95%    | 2,45%  | 29,33%       |
| BB PREVID TP IPCA I                                                                            | 19.303.793/0001-46 | 874.654,68         | 0,00            | 0,00          | 11.253,51  | 1,30%   | 2,44%   | 4,00%   | 7,77%    | 4,71%  | 63,22%       |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF                                                            | 14.508.643/0001-55 | 351.862,74         | 0,00            | 6.576,90      | 1.192,23   | 0,33%   | 0,91%   | 1,49%   | 2,03%    | 1,77%  | 25,42%       |

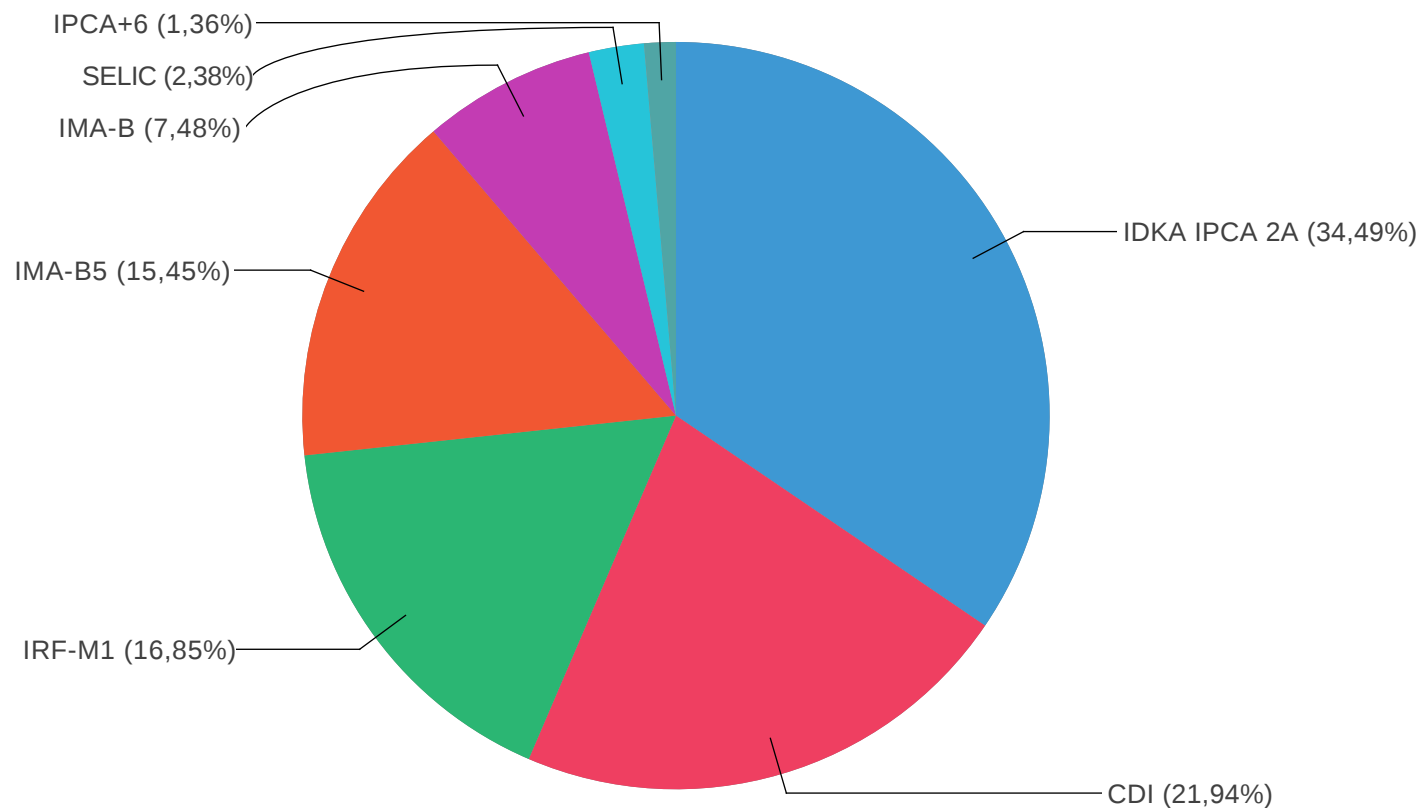
## Disponibilidades Financeiras

| Banco                         | Agência | Conta-Corrente | Valor Investido (R\$) |
|-------------------------------|---------|----------------|-----------------------|
| 104 - Caixa Econômica Federal | 0509    | 006.00000169-0 | 803,49                |

## Alocação por Benchmark

| Nome         | Descrição                                         | Total em (R\$) | Percentual |
|--------------|---------------------------------------------------|----------------|------------|
| IDKA IPCA 2A | Índice de Duração Constante ANBIMA segmento 2A    | 22.077.743,44  | 34,49%     |
| CDI          | Certificado de Depósito Interbancário             | 14.044.709,39  | 21,94%     |
| IRF-M1       | Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F < 1 anos   | 10.785.834,47  | 16,85%     |
| IMA-B5       | Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B < 5 anos         | 9.892.823,83   | 15,45%     |
| IMA-B        | Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B                  | 4.791.970,96   | 7,48%      |
| SELIC        | Taxa Selic                                        | 1.526.813,07   | 2,38%      |
| IPCA+6       | Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo + 6 | 874.654,68     | 1,36%      |

## Alocação por k - Visão Gráfica

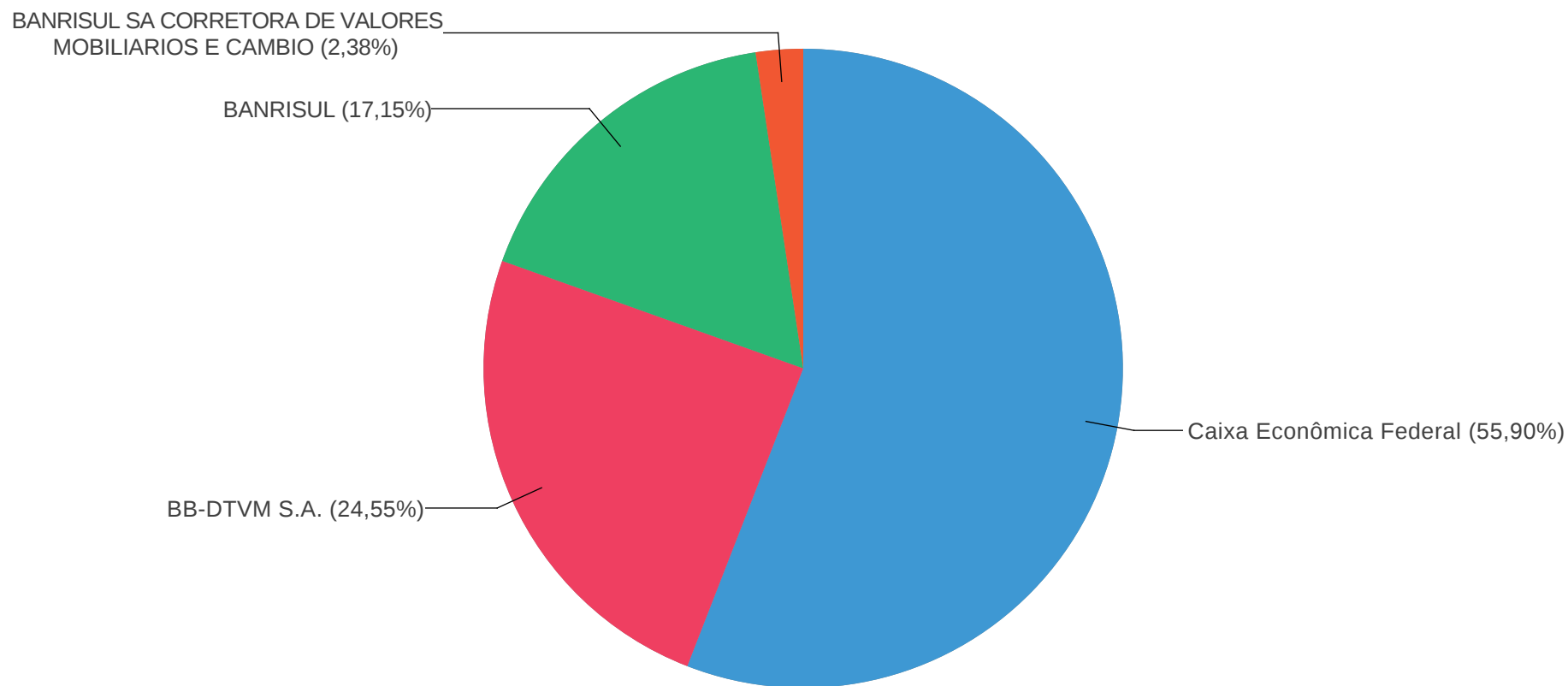


● IDKA IPCA 2A (34,49%) 
 ● CDI (21,94%) 
 ● IRF-M1 (16,85%) 
 ● IMA-B5 (15,45%) 
 ● IMA-B (7,48%) 
 ● SELIC (2,38%) 
 ● IPCA+6 (1,36%)

## Alocação por Administradora

| Nome                                                  | CNPJ               | Total em (R\$) | Percentual (%) |
|-------------------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Caixa Econômica Federal                               | 00.360.305/0001-04 | 35.778.234,59  | 55,90%         |
| BB-DTVM S.A.                                          | 30.822.936/0001-69 | 15.710.742,21  | 24,55%         |
| BANRISUL                                              | 92.702.067/0001-96 | 10.978.759,97  | 17,15%         |
| BANRISUL SA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO | 93.026.847/0001-26 | 1.526.813,07   | 2,38%          |

## Alocação por Administradora - Visão Gráfica



● Caixa Econômica Federal (55,90%) ● BB-DTVM S.A. (24,55%) ● BANRISUL (17,15%)  
● BANRISUL SA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO (2,38%)

## Outros Dados dos Fundos

| Nome                                                                                           | CNPJ               | Administrador                                  | Cotização Aplicação | Cotização Resgate | Liquidação Resgate | Taxa Administração | Taxa Performance |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF                                                                    | 18.466.245/0001-74 | BANRISUL                                       | D+0                 | D+1               | D+1                | 0,20%              | Não há           |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                             | 21.743.480/0001-50 | BANRISUL SA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E | D+0                 | D+0               | D+0                | 0,15%              | Não há           |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF                                                               | 21.007.180/0001-03 | BANRISUL                                       | D+0                 | D+1               | D+1                | 0,20%              | Não há           |
| BB PREV TP IPCA                                                                                | 15.486.093/0001-83 | BB-DTVM S.A.                                   | D+0                 | D+0               | D+0                | 0,15%              | Não há           |
| BB PREVID IMA-B TP                                                                             | 07.442.078/0001-05 | BB-DTVM S.A.                                   | D+0                 | D+1               | D+1                | 0,20%              | Não há           |
| BB PREVID RF IDKA 2                                                                            | 13.322.205/0001-35 | BB-DTVM S.A.                                   | D+0                 | D+1               | D+1                | 0,20%              | Não há           |
| BB PREVID RF IRF-M1                                                                            | 11.328.882/0001-35 | BB-DTVM S.A.                                   | D+0                 | D+0               | D+0                | 0,10%              | 0,20%            |
| BB PREVID RF PERFIL                                                                            | 13.077.418/0001-49 | BB-DTVM S.A.                                   | D+0                 | D+0               | D+0                | 0,20%              | 0,10%            |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF                                                            | 14.508.643/0001-55 | Caixa Econômica Federal                        | D+0                 | D+0               | D+0                | 1,50%              | Não há           |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP                                                             | 14.386.926/0001-71 | Caixa Econômica Federal                        | D+0                 | D+0               | D+0                | 0,20%              | Não há           |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF                                                                  | 10.740.670/0001-06 | Caixa Econômica Federal                        | D+0                 | D+0               | D+0                | 0,20%              | Não há           |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO                                                            | 03.737.206/0001-97 | Caixa Econômica Federal                        | D+0                 | D+0               | D+0                | 0,20%              | Não há           |
| CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF                                                            | 05.164.356/0001-84 | Caixa Econômica Federal                        | D+0                 | D+0               | D+0                | 0,20%              | Não há           |
| FI BRASIL 2020 II TP RF                                                                        | 19.769.171/0001-08 | Caixa Econômica Federal                        | D+0                 | D+0               | D+0                | 0,20%              | Não há           |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO             | 11.060.913/0001-10 | Caixa Econômica Federal                        | D+0                 | D+0               | D+0                | 0,20%              | Não há           |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP | 10.646.895/0001-90 | Caixa Econômica Federal                        | D+0                 | D+0               | D+0                | 0,20%              | Não há           |
| PREVID RF IMA-B 5                                                                              | 03.543.447/0001-03 | BB-DTVM S.A.                                   | D+0                 | D+1               | D+1                | 0,20%              | Não há           |

## Cenário Econômico

Os resultados do mês de setembro de 2021 apresentaram resultados mistos, especialmente nos títulos públicos. A elevação da taxa SELIC durante o ano favoreceu os títulos de curto prazo no mês, todavia uma nova piora nas expectativas de longo prazo prejudicou os preços dos títulos de maiores durations. A bolsa brasileira continua respondendo negativamente à pressão sobre o orçamento público devido à questão dos precatórios e da possibilidade de ampliação dos gastos sociais no próximo ano. O novo elemento adicionado a este cenário incerto é a piora na conjuntura internacional, especialmente com relação à economia chinesa.

A gigante do mercado imobiliário chinês Evergrande passou a apresentar problemas para honrar parte de sua dívida de mais de US\$300 bilhões, o que ensejou um estresse dos mercados internacionais diante da possibilidade de contágio para outros setores da economia. Embora o governo chinês tenha dado início a um plano de contingenciamento, que envolve a estatização de parte deste passivo, o temor de que outras empresas do setor possam ser afetadas trouxe volatilidade aos mercados internacionais. Ao mesmo tempo, a China passa por uma crise energética que já se reflete em interrupções na cadeia produtiva, afetando o fornecimento de manufaturas para o mundo inteiro. Nos EUA, o Federal Reserve sinalizou uma gradual retirada de estímulos monetários da economia ainda neste ano, o que deve ser uma antessala para um aumento de juros ao final de 2022 ou início de 2023.

Na economia brasileira, o resultado da inflação de setembro, embora um pouco abaixo das expectativas, se manteve em nível alto (1,16% no mês, acumulando 10,25% em 12 meses). O repasse de alguns preços ligados ao relaxamento do distanciamento social, como alimentação fora do domicílio, eventos sociais etc. contribuem de maneira importante para o crescimento da inflação. Todavia, do lado da oferta, o aumento dos preços da energia elétrica e dos combustíveis tem sido os protagonistas da dinâmica inflacionária, elevando cada vez as expectativas de mercado para o IPCA para 2021 e 2022.

Dada a dinâmica da inflação, adaptam-se também as expectativas para a taxa SELIC neste e nos próximos anos. A curva de juros subiu mais uma vez em todos os vencimentos, afetando pesadamente os títulos de longo prazo, mais voláteis por natureza. O IMA-Geral caiu 0,01% no mês, acumulando -0,38 em 2021. Os destaques positivos foram os índices IDKA IPCA 2A, IMA-B5 e o CDI, que valorizaram 1,10%, 1,00% e 0,44% respectivamente. Os índices de mais longo prazo, como o IMA-B5+ e o IRF-M1+ caíram 1,26% e 0,73% respectivamente, e acumulam quedas de 6,63% e de 5,87% em 2021. O índice Ibovespa caiu 6,57% no mês, acumulando queda de 6,75% em 2021. O dólar, refletindo também o cenário mais estressado, subiu 5,76% em setembro.

Repetindo a tendência dos últimos meses, as alocações em índices de renda fixa sofreram, embora em menores magnitudes em comparação com julho e agosto. Os resultados da primeira quinzena de outubro mostram uma discreta recuperação dos IMA, o que deve ser uma tendência para o resto do mês, visto que o Banco Central passou a sinalizar mais claramente o horizonte de normalização da política monetária (fim do ciclo de alta da SELIC).

Além disto, a crise hídrica brasileira tende a se dissipar no médio prazo, aliviando uma parcela da pressão de custos na inflação. O “risco Evergrande” também deve se dissipar conforme a China toma as medidas sinalizadas de contenção da crise, melhorando marginalmente a liquidez internacional e as expectativas para a renda variável. Todavia, a proximidade do final do ano começa a dificultar a concretização das projeções mais otimistas para o Ibovespa. Desta maneira, a manutenção de parcelas maiores em renda fixa de curto prazo permanece sendo desejável, com destaque para as aplicações em CDI. Na renda variável, a realização de prejuízos na bolsa brasileira ainda é prematura,

enquanto na bolsa estrangeira podemos considerar uma futura realização de ganhos conforme o andamento da retirada dos estímulos fiscais e monetários dos EUA em 2022.

## Comentário da Consultoria

A carteira do RPPS de São Jerônimo rendeu 0,7081% no mês de setembro/21, ante uma meta atuarial de 1,6524% (INPC + 5.50%). Em 2021, a carteira acumula 2,0377%, contra 11,5991% da meta atuarial. A piora no cenário externo, relacionada ao mercado imobiliário chinês, adicionou mais um elemento de volatilidade ao já conturbado cenário doméstico. Tal conjunção de fatores derrubou as cotações dos ativos nas bolsas brasileira e estrangeira, além de elevar a curva de juros em todos os vencimentos. Os índices de títulos públicos IMA de curto prazo tiveram performance razoável, com destaque para o IMA-B5 e o IDKA IPCA 2A. Em contrapartida, os índices de longo prazo, como o IMA-B5+ e o IRF-M1+ caíram consideravelmente em razão da piora nas expectativas para a situação fiscal.

A distribuição dos recursos do RPPS está consolidada em 6 índices de renda fixa, dos quais o índice IDKA IPCA 2A representa 34% e o índice CDI representa 22%, e o restante está distribuído, em ordem decrescente de participação, entre os índices IRF-M1 (17%), IMA-B5 (15%), IMA-B (9%) e SELIC (2%).

O índice IDKA IPCA 2A foi o que mais contribuiu positivamente para o rendimento da carteira.

Recomendamos a manutenção da atual alocação de recursos da carteira de investimentos.

OBS: os fundos fechados que possuem benchmark indicado neste relatório como “IPCA +6%” ou “Outros” foram contabilizados, para fins de análise, como IMA-B, devido às características agregadas dos títulos que os compõem. Caso não possuas em carteira nenhum ativo com as características descritas acima, favor desconsiderar.

## Resumo Fundos de Investimento do Mercado

| Fundo                                                                                                  | CNPJ               | Benchmark | Rentabilidade Mês | Rentabilidade Ano |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>BANCO BRADESCO SA</b>                                                                               |                    |           |                   |                   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RF IMA-B TIT PUBLICOS                                                     | 10.986.880/0001-70 | IMA-B     | -0,16%            | -2,56%            |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B                                                         | 08.702.798/0001-25 | IMA-B     | -0,20%            | -3,13%            |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA GERAL                                                     | 08.246.318/0001-69 | IMA-GERAL | -0,06%            | -1,07%            |
| BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM                                                                  | 03.399.411/0001-90 | CDI       | 0,49%             | 2,84%             |
| BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS                                                                             | 03.394.711/0001-86 | IBOVESPA  | -6,61%            | -7,00%            |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5                                                               | 20.216.216/0001-04 | IMA-B5    | 0,95%             | 1,69%             |
| BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS                                                                | 11.484.558/0001-06 | IRF-M1    | 0,39%             | 1,56%             |
| BRADESCO FIC DE FI REF DI SPECIAL                                                                      | 60.906.179/0001-72 | CDI       | 0,46%             | 2,60%             |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCACAO DINAMICA         | 28.515.874/0001-09 | IPCA      | -0,15%            | -1,64%            |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PUBLICO | 13.397.466/0001-14 | CDI       | 0,27%             | 1,14%             |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO SEP 500 MAIS                                               | 18.079.540/0001-78 | S&P500    | -4,70%            | 16,72%            |
| <b>CAIXA ECONOMICA FEDERAL</b>                                                                         |                    |           |                   |                   |
| CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP                                                                   | 10.740.658/0001-93 | IMA-B     | -0,15%            | -2,50%            |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO                     | 11.060.913/0001-10 | IMA-B5    | 0,98%             | 2,29%             |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO                                                                    | 03.737.206/0001-97 | CDI       | 0,52%             | 2,65%             |
| FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS                                                                        | 15.154.441/0001-15 | IDIV      | -6,48%            | -7,26%            |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF                                                                          | 10.740.670/0001-06 | IRF-M1    | 0,37%             | 1,59%             |
| FI BRASIL 2024 I TP RF                                                                                 | 18.598.288/0001-03 | IMA-B     | 0,96%             | -4,15%            |


**GESTORUM**
**Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - FUNDO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES DE SAO JERONIMO - SET/2021**

|                                                                                                |                    |              |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|---------|---------|
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP                                                             | 14.386.926/0001-71 | IDKA IPCA 2A | 1,07%   | 2,79%   |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF                                                            | 14.508.643/0001-55 | CDI          | 0,33%   | 1,77%   |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO                                               | 21.918.896/0001-62 | IPCA+6       | 0,81%   | 0,93%   |
| CAIXA FIC ACOES VALOR RPPS                                                                     | 14.507.699/0001-95 | SMLL         | -7,97%  | -9,64%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP | 10.646.895/0001-90 | IMA-B        | -0,14%  | -2,45%  |
| FI BRASIL 2030 I TP RF                                                                         | 18.598.042/0001-31 | IPCA+6       | 1,67%   | 5,76%   |
| CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF                                                            | 05.164.356/0001-84 | CDI          | 0,43%   | 2,38%   |
| CAIXA FI ACOES Brasil IBX-50                                                                   | 03.737.217/0001-77 | IBX 50       | -7,25%  | -6,05%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO           | 11.061.217/0001-28 | IMA-GERAL    | -0,01%  | -0,97%  |
| CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP                                                     | 05.164.364/0001-20 | CDI          | 0,43%   | 2,32%   |
| CAIXA ALIANCA TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                                   | 05.164.358/0001-73 | CDI          | 0,41%   | 2,27%   |
| CAIXA BRASIL 2024 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                            | 18.598.088/0001-50 | IPCA+6       | 1,66%   | 5,83%   |
| FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP                                                               | 10.577.503/0001-88 | IMA-B5+      | -1,26%  | -6,86%  |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP                                                              | 10.577.519/0001-90 | IRF-M1+      | -0,77%  | -6,11%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO               | 14.508.605/0001-00 | IRF-M        | -0,36%  | -3,12%  |
| CAIXA BRASIL 2024 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                           | 19.769.135/0001-44 | IMA-B        | 0,95%   | -4,13%  |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                            | 20.139.595/0001-78 | IMA-B        | 0,96%   | -4,13%  |
| FI BRASIL 2030 III TP RF                                                                       | 20.139.534/0001-00 | IMA-B        | -0,48%  | -9,78%  |
| CAIXA BRASIL 2024 V TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                             | 19.768.682/0001-05 | IMA-B        | 0,96%   | -4,12%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA                                           | 13.058.816/0001-18 | IBOVESPA     | -6,55%  | -6,90%  |
| CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI ACOES                                                             | 15.154.236/0001-50 | IBOVESPA     | -6,47%  | -6,77%  |
| CAIXA CONSTRUCAO CIVIL FI ACOES                                                                | 10.551.375/0001-01 | Outros       | -10,68% | -29,07% |
| CAIXA INFRAESTRUTURA FI ACOES                                                                  | 10.551.382/0001-03 | Outros       | -1,88%  | -4,23%  |


**GESTORUM**
**Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - FUNDO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES DE SAO JERONIMO - SET/2021**

|                                                                                                                                  |                    |          |        |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|--------|---------|
| CAIXA PETROBRAS FI ACOES                                                                                                         | 03.914.671/0001-56 | PETRO    | 0,70%  | 5,55%   |
| CAIXA DIVIDENDOS FI ACOES                                                                                                        | 05.900.798/0001-41 | IDIV     | -4,57% | -7,47%  |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI ACOES                                                                                         | 17.502.937/0001-68 | BDR-X    | -0,25% | 16,72%  |
| CAIXA CONSUMO FI ACOES                                                                                                           | 10.577.512/0001-79 | ICON     | -6,06% | -12,35% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA PRATICO RENDA FIXA CURTO PRAZO                                    | 00.834.074/0001-23 | CDI      | 0,26%  | 1,10%   |
| CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO                                                                                                  | 15.154.220/0001-47 | SMLL     | -6,52% | -6,24%  |
| CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA                                                                                              | 23.215.097/0001-55 | Outros   | 0,35%  | -1,16%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA                                                                             | 23.215.008/0001-70 | CDI      | 0,51%  | 2,59%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO                                                                       | 03.737.188/0001-43 | Outros   | -1,57% | -0,72%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA FACIL RENDA FIXA SIMPLES                                          | 05.114.716/0001-33 | CDI      | 0,28%  | 1,18%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LONGO PRAZO                           | 08.070.841/0001-87 | CDI      | -0,73% | 0,59%   |
| FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO                               | 34.660.276/0001-18 | Outros   | -0,78% | 1,43%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA BRASIL ACOES LIVRE                                       | 30.068.169/0001-44 | IBOVESPA | -3,74% | 6,79%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA ACOES MULTIGESTOR                                        | 30.068.224/0001-04 | IBOVESPA | -5,52% | -5,72%  |
| CAIXA FIC BRASIL RF ATIVA LP                                                                                                     | 35.536.532/0001-22 | IPCA     | 0,49%  | -0,80%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO                                                             | 30.036.235/0001-02 | Outros   | -4,63% | 17,46%  |
| FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO                                                | 30.068.135/0001-50 | Outros   | 3,01%  | 11,37%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 337 RENDA FIXA LONGO PRAZO                        | 30.068.060/0001-07 | Outros   | -5,26% | -0,44%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INDEXA SHORT DOLAR MULT LONGO PRAZO                                                                  | 29.157.511/0001-01 | Outros   | -4,27% | -3,00%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 39.528.038/0001-77 | Outros   | -0,73% | 7,27%   |
| <b>BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.</b>                                                                                             |                    |          |        |         |
| IMA-B INST TIT PUB RF LP                                                                                                         | 14.504.578/0001-90 | IMA-B    | -0,15% | -2,50%  |
| SANTANDER CORPORATE DI                                                                                                           | 03.069.104/0001-40 | CDI      | 0,50%  | 3,02%   |

|                                                                                                                     |                    |              |        |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------|---------|
| SELECAO TOP ACOES                                                                                                   | 02.436.763/0001-05 | IBOVESPA     | -7,96% | -11,37% |
| SANTANDER RENDA FIXA IMA-B 5 PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS                      | 13.455.117/0001-01 | IMA-B5       | 0,98%  | 2,32%   |
| SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 02.224.354/0001-45 | CDI          | 0,50%  | 2,89%   |
| SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA                                                                | 10.979.017/0001-96 | IRF-M1       | 0,35%  | 1,45%   |
| FI IRF-M 1 TITULOS PUB RF                                                                                           | 10.979.025/0001-32 | IRF-M1       | 0,38%  | 1,64%   |
| SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI                                                                                   | 26.507.132/0001-06 | Outros       | 0,30%  | 1,63%   |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO                  | 17.804.792/0001-50 | Outros       | 1,33%  | 15,96%  |
| <b>BB GESTAO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.</b>                                  |                    |              |        |         |
| BB PREVID RF IDKA 2                                                                                                 | 13.322.205/0001-35 | IDKA IPCA 2A | 1,03%  | 2,73%   |
| BB PREVID RF IMAB 5+                                                                                                | 13.327.340/0001-73 | IMA-B5+      | -1,30% | -6,78%  |
| BB PREVID RF IMA-B                                                                                                  | 07.861.554/0001-22 | IMA-B        | -0,13% | -2,44%  |
| BB PREVID RF PERFIL                                                                                                 | 13.077.418/0001-49 | CDI          | 0,45%  | 2,64%   |
| BB PREV TP IPCA III                                                                                                 | 19.303.795/0001-35 | IPCA+6       | 1,19%  | 3,51%   |
| BB PREV TP IPCA IV                                                                                                  | 19.515.015/0001-10 | IPCA+6       | 1,29%  | 4,67%   |
| BB PREVID IMA-B TP                                                                                                  | 07.442.078/0001-05 | IMA-B        | -0,15% | -2,46%  |
| BB PREVID RF IRF-M1                                                                                                 | 11.328.882/0001-35 | IRF-M1       | 0,36%  | 1,52%   |
| PREVID RF IMA-B 5                                                                                                   | 03.543.447/0001-03 | IMA-B5       | 0,97%  | 2,28%   |
| BB PREVID RF FLUXO                                                                                                  | 13.077.415/0001-05 | CDI          | 0,34%  | 1,65%   |
| BB PREV TP IPCA                                                                                                     | 15.486.093/0001-83 | IPCA+6       | 1,13%  | 2,86%   |
| BB PREVID TP IPCA I                                                                                                 | 19.303.793/0001-46 | IPCA+6       | 1,30%  | 4,71%   |
| BB ACOES DIVIDENDOS                                                                                                 | 05.100.191/0001-87 | IDIV         | -6,03% | -10,92% |
| BB PREVID ACOES GOV.                                                                                                | 10.418.335/0001-88 | IGC          | -6,75% | -5,49%  |
| BB PREVID RF IRF-M                                                                                                  | 07.111.384/0001-69 | IRF-M        | -0,37% | -3,18%  |


**GESTORUM**
**Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - FUNDO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES DE SAO JERONIMO - SET/2021**

|                                                                                                                    |                    |                |        |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------|---------|
| BB PREV TP VII                                                                                                     | 19.523.305/0001-06 | IMA-B          | 1,29%  | 4,66%   |
| BB PREVID ACOES ALOC                                                                                               | 18.270.783/0001-99 | IBOVESPA       | -7,05% | -8,20%  |
| BB ACOES CONSUMO                                                                                                   | 08.973.942/0001-68 | ICON           | -6,17% | -12,71% |
| BB PREV IMA GERAL EX                                                                                               | 14.964.240/0001-10 | IMA-GERAL ex-C | -0,01% | -1,06%  |
| BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA                                                                                     | 02.296.928/0001-90 | CDI            | 0,46%  | 2,83%   |
| S PUBLICO SUPREMO                                                                                                  | 04.288.966/0001-27 | CDI            | 0,28%  | 1,14%   |
| BB ACOES SMALL CAPS                                                                                                | 05.100.221/0001-55 | SMLL           | -7,03% | -8,91%  |
| BB ACOES SETOR FINAN                                                                                               | 08.973.948/0001-35 | Outros         | -9,44% | -16,42% |
| BB PREVID MULTIMERC                                                                                                | 10.418.362/0001-50 | CDI            | 0,03%  | 1,58%   |
| BB PREVID IPCA III                                                                                                 | 14.091.645/0001-91 | IPCA+6         | 0,92%  | 1,71%   |
| BB PREV TP IPCA V FI                                                                                               | 19.515.016/0001-65 | IPCA+6         | 1,12%  | 2,80%   |
| BB PREV TP IPCA VI                                                                                                 | 19.523.306/0001-50 | IMA-B          | 1,18%  | 3,38%   |
| BB PREVID RF TP X                                                                                                  | 20.734.931/0001-20 | IMA-B          | 1,14%  | 2,91%   |
| BB PREVID RF TP XI                                                                                                 | 24.117.278/0001-01 | Outros         | 1,29%  | 4,66%   |
| BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI                                                                                 | 25.078.994/0001-90 | IMA-GERAL ex-C | 0,00%  | -1,37%  |
| BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PUBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO      | 07.214.377/0001-92 | Outros         | 0,38%  | 2,08%   |
| BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 + FUNDO DE INVESTIMENTO                                                       | 32.161.826/0001-29 | IRF-M1+        | -0,81% | -6,11%  |
| BB ACOES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES                                   | 29.258.294/0001-38 | IBOVESPA       | -2,52% | -2,27%  |
| BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                         | 06.015.368/0001-00 | CDI            | 0,46%  | 2,50%   |
| BB ACOES RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                    | 09.005.805/0001-00 | Outros         | -7,71% | -3,22%  |
| BB ACOES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                   | 00.822.059/0001-65 | IBOVESPA       | -6,78% | -6,96%  |
| BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 35.292.588/0001-89 | IPCA           | 0,10%  | -0,85%  |
| BB ACOES BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES                                                            | 36.178.569/0001-99 | Outros         | -4,78% | 16,09%  |


**GESTORUM**
**Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - FUNDO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES DE SAO JERONIMO - SET/2021**

|                                                                                                               |                    |          |        |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|--------|--------|
| BB PREVIDENCIARIO MULTIMERCADO ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO                                                 | 35.292.597/0001-70 | CDI      | -0,70% | -0,49% |
| BB ACOES US BIOTECH BDR NIVEL I FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                      | 38.110.562/0001-60 | Outros   | -4,95% | 10,43% |
| BB ACOES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO                 | 28.578.936/0001-13 | Outros   | 0,29%  | 19,63% |
| BB ACOES ESG GLOBAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR NIVEL I          | 22.632.237/0001-28 | Outros   | 0,62%  | 17,77% |
| BB ACOES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                | 07.882.792/0001-14 | IBOVESPA | -3,98% | -3,26% |
| BB ACOES BOLSAS EUROPEIAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR ETF NIVEL I | 38.236.242/0001-51 | Outros   | -4,49% | 8,60%  |
| <b>ITAU UNIBANCO S.A.</b>                                                                                     |                    |          |        |        |
| ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI                                                                              | 08.817.414/0001-10 | IBOVESPA | -6,60% | -8,40% |
| ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI                                                                           | 06.175.696/0001-73 | CDI      | 0,44%  | 2,43%  |
| ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FI                                                                                | 05.073.656/0001-58 | IMA-B    | 0,26%  | -1,83% |
| ITAU SOBERANO RENDA FIXA INDICES PRE 1 FI                                                                     | 08.703.063/0001-16 | IRF-M1   | 0,39%  | 1,69%  |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA                                                                          | 21.838.150/0001-49 | IPCA+6   | 0,83%  | 2,32%  |
| ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO                                                        | 23.731.629/0001-07 | IBOVESPA | -8,09% | -3,72% |
| IT NOW IDIV FUNDO DE INDICE                                                                                   | 13.416.245/0001-46 | IDIV     | -4,51% | -4,64% |
| <b>BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.</b>                                                                          |                    |          |        |        |
| ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE                                                                              | 10.406.511/0001-61 | IBOVESPA | -6,59% | -6,80% |
| ISHARES BMEFBOVESPA SMALL CAP FUNDO DE INDICE                                                                 | 10.406.600/0001-08 | SMLL     | -6,47% | -5,62% |
| ISHARES SEP 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INDICE - INVESTIMENTO NO EXTERIOR                  | 19.909.560/0001-91 | S&P500   | 0,68%  | 21,49% |
| <b>JS ADMINISTRACAO DE RECURSOS S/A</b>                                                                       |                    |          |        |        |
| SAFRA SOBER REG PROPRIO FIC FI REF DI                                                                         | 10.347.195/0001-02 | CDI      | 0,44%  | 2,40%  |
| <b>BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS</b>                   |                    |          |        |        |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES MID SMALL CAPS                                                        | 06.988.623/0001-09 | IBOVESPA | -3,90% | 2,46%  |
| <b>BANCO ITAUCARD S.A.</b>                                                                                    |                    |          |        |        |

|                                                                                                |                    |              |        |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------|---------|
| ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 09.093.819/0001-15 | IMA-B5       | 0,98%  | 2,32%   |
| ITAU RENDA FIXA IMAB5+ FICFI                                                                   | 14.437.684/0001-06 | IMA-B5+      | -1,27% | -6,79%  |
| ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FI                                                                 | 05.073.656/0001-58 | IMA-B        | 0,26%  | -1,83%  |
| <b>HSBC BANK BRASIL S.A. - BANCO MULTIPLO</b>                                                  |                    |              |        |         |
| HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV                                                           | 11.232.995/0001-32 | IBOVESPA     | -5,90% | -7,48%  |
| HSBC FI REFERENCIADO DI LP                                                                     | 00.975.480/0001-06 | CDI          | 0,44%  | 2,40%   |
| HSBC FI DE ACOES SMALL CAPS                                                                    | 07.986.196/0001-84 | SMLL         | -6,51% | -6,31%  |
| <b>CITIBANK DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOB SA</b>                                      |                    |              |        |         |
| ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE                                                               | 10.406.511/0001-61 | IBOVESPA     | -6,59% | -6,80%  |
| <b>BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A</b>      |                    |              |        |         |
| META VALOR FIA                                                                                 | 07.899.238/0001-40 | IVBX         | -7,98% | -20,71% |
| <b>BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA</b>                                                 |                    |              |        |         |
| BANRISUL INFRA FI ACOES                                                                        | 02.131.724/0001-08 | IBrX         | -5,98% | -2,25%  |
| BANRISUL FOCO IMA G FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO                               | 04.828.795/0001-81 | IMA-GERAL    | 0,00%  | -0,88%  |
| BANRISUL MIX FIC RENDA FIXA LP                                                                 | 08.960.570/0001-35 | CDI          | 0,40%  | 2,14%   |
| BANRISUL PREVIDENCIA FI RENDA FIXA LP                                                          | 08.960.975/0001-73 | IMA-GERAL    | 0,00%  | -0,92%  |
| BANRISUL PREVIDENCIA MUNICIPAL II FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA GERAL LP                | 10.199.942/0001-02 | IMA-GERAL    | 0,01%  | -0,92%  |
| BANRISUL SOBERANO FI RF LP                                                                     | 11.311.874/0001-86 | CDI          | 0,42%  | 2,16%   |
| BANRISUL FOCO IRF M FI RF LP                                                                   | 16.844.885/0001-45 | IRF-M        | -0,38% | -3,35%  |
| BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP                                                                   | 16.844.890/0001-58 | IMA-B        | -0,20% | -2,74%  |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF                                                                    | 18.466.245/0001-74 | IRF-M1       | 0,38%  | 1,57%   |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF                                                               | 21.007.180/0001-03 | IDKA IPCA 2A | 1,02%  | 2,40%   |
| BANRISUL AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO                               | 01.353.260/0001-03 | SELIC        | 0,28%  | 1,16%   |

|                                                                                                     |                    |          |        |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|--------|---------|
| BANRISUL MULTIMERCADO LIVRE FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO                                       | 33.863.652/0001-09 | CDI      | -0,29% | 0,81%   |
| <b>BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA</b>                                      |                    |          |        |         |
| BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES MID SMALL CAPS                                              | 06.988.623/0001-09 | IBOVESPA | -3,90% | 2,46%   |
| BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES SELECTION                                                   | 03.660.879/0001-96 | IBOVESPA | -8,28% | -9,84%  |
| <b>BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.</b>                                                               |                    |          |        |         |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP                                                                | 11.087.118/0001-15 | IMA-B    | -0,22% | -2,58%  |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M LP                                                                | 13.081.159/0001-20 | IRF-M    | -0,33% | -3,86%  |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M 1                                                                 | 19.196.599/0001-09 | IRF-M1   | 0,43%  | 1,67%   |
| SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO | 07.277.931/0001-80 | CDI      | 0,44%  | 2,41%   |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA                                                   | 06.051.151/0001-55 | IBOVESPA | -7,71% | -10,09% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL                                               | 24.634.187/0001-43 | CDI      | 0,44%  | 2,45%   |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI       | 03.564.809/0001-34 | CDI      | 0,52%  | 2,64%   |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI +     | 16.938.231/0001-80 | CDI      | 0,53%  | 2,65%   |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO                            | 24.633.818/0001-00 | S&P500   | -4,64% | 17,79%  |
| <b>JS ADMINISTRADORA FIDUCIARIA LTDA</b>                                                            |                    |          |        |         |
| SAFRA SEP REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO                                               | 21.595.829/0001-54 | S&P500   | -4,57% | 17,11%  |
| <b>BFL ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA</b>                                                           |                    |          |        |         |
| AUSTRO MULTIPAR FIC FIM CP                                                                          | 18.366.002/0001-64 | Outros   | -0,36% | -1,30%  |
| <b>BANRISUL SA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO</b>                                        |                    |          |        |         |
| BANRISUL PREV MUNICIPAL III FI RF LP                                                                | 11.311.863/0001-04 | IMA-B    | -0,18% | -2,69%  |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA                                                  | 21.743.480/0001-50 | SELIC    | 0,45%  | 2,45%   |

## Glossário

**Ações** - Valores mobiliários emitidos por Sociedades Anônimas, representativo de parcela do capital das companhias, representando a menor fração em que se divide o capital da companhia.

**ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais)** - Associação resultante da união da ANBID e da ANDIMA, representando mais de 300 instituições associadas.

**Benchmark** - Índice de referência que é utilizado para mensurar o desempenho de algum ativo ou instrumento financeiro. Normalmente são usados indicadores de mercado ou uma composição mista entre eles.

**CMN (Conselho Monetário Nacional)** - Órgão deliberativo máximo de cúpula do Sistema Financeiro Nacional.

**CVM (Comissão de Valores Mobiliários)** - Autarquia federal que disciplina e fiscaliza o mercado de valores mobiliários.

**Duration** - Medida que indica o prazo médio de um título, sendo que esse prazo médio normalmente é inferior ao prazo total, caso o título realize pagamento de cupons ao longo de sua vida.

**FIA (Fundo de Investimento em Ações)** - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 67% em ações admitidas à negociação no mercado à vista de Bolsa de Valores ou entidade do mercado de balcão organizado. Regulado pela Instrução CVM nº 409/2004.

**FIC FIA (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações)** - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 95% em cotas de FIAs.

**FIC FIM (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado)** - Igualmente regulamentado pela Instrução CVM nº 409/2004. O conceito consiste do FIC FIM é de comprar cotas de fundos de mais de um segmento de aplicação, atribuindo a ele uma ampla disponibilidade de alocação de seus recursos, por exemplo: cotas de FIRF, FIRF CP, FIA, FII, dentre outros.

**FIC FIP (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Participações)** - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 90% em cotas de FIPs ou FIEE (Fundo de Investimento em Empresas Emergentes).

**FIDC (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios)** - Estrutura legal classificada de acordo com a Instrução CVM 356/2001 e suas respectivas alterações. A principal finalidade deste tipo de Fundo é de adquirir direitos sobre créditos financeiros. Igualmente, a sua distribuição é regulamentada pela CVM.

**FII (Fundo de Investimento Imobiliário)** - Inicialmente regulamentado pela Lei nº 8.668/1993 e a Instrução CVM nº 205/1994, e atualmente pela Instrução CVM nº 472/2008. O FII é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em empreendimentos imobiliários.

**FIM (Fundo de Investimento Multimercado)** - Regulamentado pela Instrução CVM nº 409/2004. Seu conceito consiste em aplicar os seus recursos em diferentes classes de ativos e instrumentos financeiros, por exemplo: títulos de renda fixa, ações, dentre outros.

**FIP (Fundo de Investimento em Participações)** - Fundo cuja estrutura legal é classificada de acordo com a Instrução CVM nº 391/2003, constituído sob a forma de condomínio fechado (com prazo de duração determinado). Destina uma parcela preponderante do seu patrimônio para a aquisição de ações, debêntures, bônus de subscrição ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de companhias abertas ou fechadas.

**IGP-DI (Índice Geral de Preços – Disponibilidade interna)** - Metodologia igual a do IGP-M, apurados no mês civil.

**IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado)** - Calculado pela FGV, é uma média ponderada do IPA-FGV (60%), IPC-FIPE (30%) e INCC-FGV (10%), apurado entre o dia 21 e 20 de cada mês.

**Índice Bovespa (Ibovespa)** - O Índice Bovespa é o mais importante indicador do desempenho médio das cotações do mercado de ações brasileiro. A carteira teórica do Ibovespa é composta pelas ações mais negociadas nos doze meses anteriores à formação da sua carteira, não havendo limite mínimo ou máximo de quantidade de ativos.

**Índice IBrX** - Índice de preços que mede o retorno de uma carteira teórica composta por 100 ações selecionadas entre as mais negociadas na BOVESPA, em termos de número de negócios e volume financeiro. Essas ações são ponderadas na carteira do índice pelo seu respectivo número de ações disponíveis à negociação no mercado.

**Índice IMA-B 5** - Índice de Mercado ANBIMA composto pela participação de todas as NTN-B com prazo inferior a cinco anos.

**Índice IMA-B 5+** - Índice de Mercado ANBIMA composto pela participação de todas as NTN-B com prazo igual ou maior do que cinco anos.

**Índice IMA-S** - Índice de Mercado ANBIMA composto pelas Letras Financeiras do Tesouro – LFT, as quais possuem rentabilidade ligada à Taxa Selic efetiva.

**INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor)** - Suas premissas são idênticas ao IPCA, onde a única diferença está na população-objetivo do INPC, abrangendo as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 (um) e 5 (cinco) salários-mínimos.

**IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo)** - É o principal indicador de variação dos preços no Brasil, sendo o índice oficial pelo Governo Federal nas metas oficiais de inflação. Medido pelo IBGE (Instituto Brasileiro

de Geografia e Estatística) do dia 01 a 30 do mês de referência, abrange em seu universo as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 (um) e 40 (quarenta) salários-mínimos.

**Letras Financeiras** - Criada por meio da Medida Provisória 472/2009, convertida em Lei nº 12.249/2010 e regulamentada pelo CMN através da Resolução 3.836/2010. São títulos emitidos por instituições financeiras (bancos), que consistem em promessa de pagamento pelos mesmos. Similar ao CDB, porém não há recolhimento de depósito compulsório, da mesma forma que possui prazo mínimo de 24 meses, e com valor nominal unitário igual ou superior a R\$ 300 mil.

**LFT (Letra Financeiro do Tesouro)** - Título do Governo Federal com o objetivo de prover recursos necessários à cobertura de déficit orçamentário ou para a realização de operações de crédito por antecipação da receita orçamentária, observados os limites fixados pelo Poder Legislativo. Rendimento pós-fixado, corrigido pela taxa de juros SELIC.

**LTN (Letra do Tesouro Nacional)** - Título público de crédito, de natureza obrigacional, subscrito pelo Tesouro Nacional, emitido para cobertura de déficit orçamentário, bem assim para realização de operações de crédito por antecipação da receita, observados os limites fixados pelo Poder Legislativo. Rendimento pré-fixado.

**NTN-B (Nota do Tesouro Nacional – Série B)** - Títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional com rentabilidade atrelada à variação do Índice de Preços ao Consumidor (IPCA/IBGE) mais juro real precificado a mercado.

**PIB** - Representa a soma, em valores monetários, de todos os bens e serviços finais produzidos numa determinada região, durante um determinado período de tempo.

**Volatilidade** - Intensidade e frequência de variações bruscas da cotação de um ativo, índice, título ou valor mobiliário. Também pode ser interpretado como uma medida de risco que um fundo apresenta com relação às cotas diárias.

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax e a Gestor Um Consultoria Financeira depositam confiança. Entretanto, nem o Opmax nem a Gestor Um Consultoria Financeira se responsabilizam pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax ou da Gestor Um Consultoria Financeira quaisquer erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

GESTOR UM CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA - AV PROTASIO ALVES, 2054, CONJ 502 , PETROPOLIS, Porto Alegre - RS, 90410-006.

www.gestorum.com.br - (51) 3013-1821

A Gestor Um Consultoria Financeira é uma empresa devidamente registrada na Comissão de Valores Mobiliários - CVM.