

# Informativo Mensal de Rentabilidade

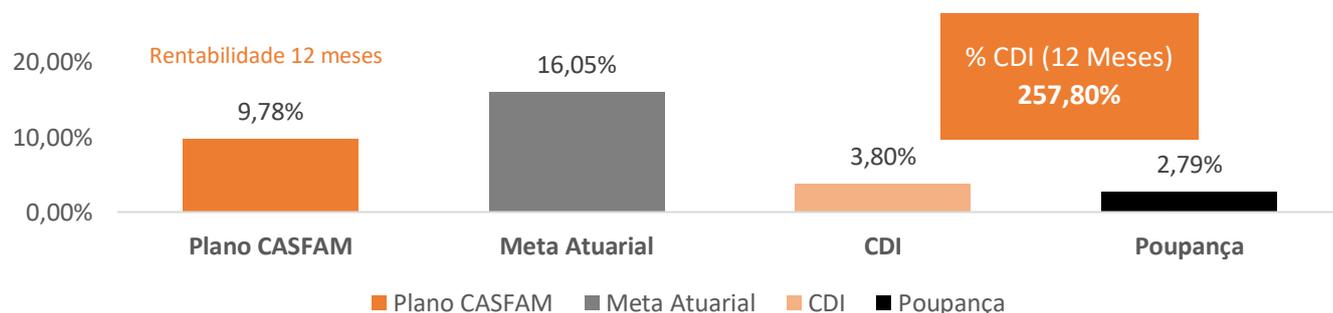
## Novembro - 2021



### Comentários:

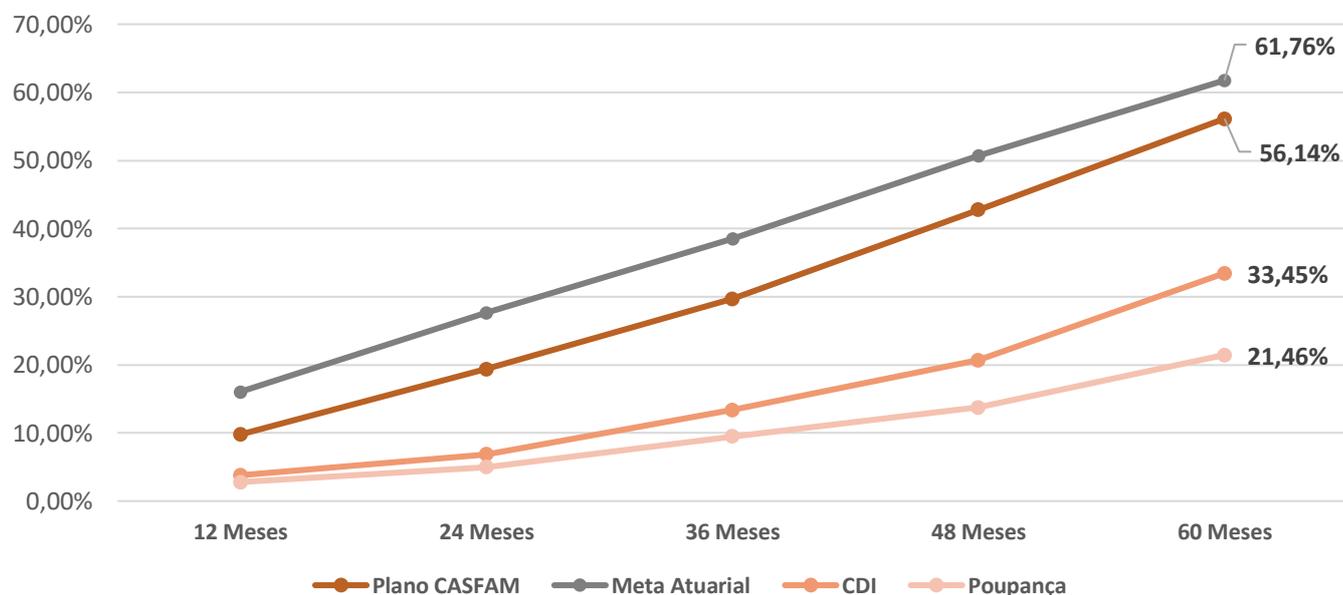
O mês de novembro apresentou um cenário bastante negativo nos principais mercados financeiros ao redor do mundo, decorrente da nova variante do Corona vírus, a Omicron. No Brasil, a economia em estagflação e a desorganização das regras fiscais impõem uma realidade ainda mais desafiadora, o que sustenta a alta volatilidade do mercado local e mantém os investidores mais cautelosos. O retorno do Plano CASFAM foi de 1,22%, o que representa um acúmulo no ano de 8,18% e **supera os principais índices de mercado** (CDI: 3,63% no ano - Poupança: 2,67% no ano). Em relação à meta estabelecida para o plano (IPCA + 4,5%), a Mais Previdência atingiu 58,60%. A rentabilidade abaixo da meta atuarial se deve principalmente ao provisionamento de perda do FIP Malbec (**7.324 Mil de variação negativa – 1,50% do Patrimônio**) e o reconhecimento da nova avaliação do imóvel RBA (**7.978 Mil de variação negativa - 1,63% do Patrimônio**). Sobre os resultados gerais, o segmento de Renda Fixa apresentou retorno de 1,66%, acumulando alta de 14,76% no ano. Já os demais segmentos apresentaram as seguintes rentabilidades mensais: Renda Variável: -2,44% Estruturado: -0,52% - Investimentos no Exterior: -2,14% - Investimentos Imobiliários: 0,37% - Operação com Participantes: 1,84%.

Plano	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	2021
<b>Plano CASFAM</b>	1,49%	1,03%	0,70%	1,24%	0,57%	0,89%	0,55%	0,79%	0,67%	0,96%	-0,71%	1,22%	8,18%
<b>Meta Atuarial</b>	1,83%	0,64%	1,19%	1,23%	0,75%	1,33%	0,97%	1,33%	1,24%	1,53%	1,62%	1,32%	13,97%
<b>CDI</b>	0,16%	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	3,63%
<b>Poupança</b>	0,12%	0,12%	0,12%	0,14%	0,16%	0,20%	0,20%	0,24%	0,30%	0,36%	0,36%	0,44%	2,67%



### Rentabilidades acumulada (%)

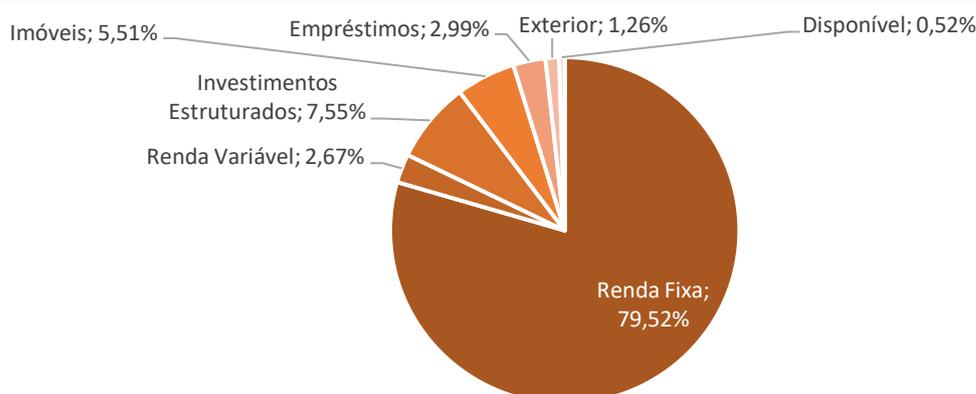
Plano	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	60 Meses
<b>Plano CASFAM</b>	9,78%	19,36%	29,68%	42,77%	56,14%
<b>Meta Atuarial</b>	16,05%	27,65%	38,56%	50,72%	61,76%
<b>CDI</b>	3,80%	6,88%	13,37%	20,70%	33,45%
<b>Poupança</b>	2,79%	4,98%	9,49%	13,76%	21,46%



Segmento	Patrimônio (R\$)	% Alocação	Limites P. I
Renda Fixa	389.109.892	79,52%	100%
Renda Variável	13.088.980	2,67%	10%
Investimentos Estruturados	36.930.142	7,55%	15%
Imóveis	26.947.955	5,51%	10%
Empréstimos	14.610.925	2,99%	7%
Exterior	6.156.905	1,26%	5%
Disponível	2.535.775	0,52%	
Exigível	-46.034	-0,01%	
<b>Total</b>	<b>489.334.539</b>		

# Informativo Mensal de Rentabilidade

## Novembro - 2021



Ativo	Saldo do Mês	% do Plano	Rentabilidade do Mês	Rentabilidade 2021
<b>Renda Fixa</b>	<b>389.109.891,90</b>	<b>79,52%</b>	<b>1,66%</b>	<b>14,76%</b>
NTN-B'S	368.882.856,59	75,38%	1,72%	15,49%
Debêntures	938.891,43	0,19%	-13,59%	5,92%
Itaú Soberano	6.862.252,28	1,40%	0,60%	3,36%
Votorantim Atuarial	7.209.696,26	1,47%	2,49%	4,94%
Icatu Vangaurda CP LP	4.108.250,19	0,84%	0,62%	3,10%
Sparta Top RF	708.228,85	0,14%	0,62%	3,10%
Fundo caixa*	99.505,45	0,02%	-	-
Disponível*	100,43	0,00%	-	-
Valores a receber/pagar*	300.110,41	0,06%	-	-
<b>Renda Variável</b>	<b>13.088.980,38</b>	<b>2,67%</b>	<b>-2,44%</b>	<b>-19,04%</b>
Navi Institucional FIA	4.245.334,05	0,87%	2,02%	-7,91%
Moat Capital FIC FIA	2.909.593,93	0,59%	-6,71%	-29,15%
Constellation Inst. FIA	5.934.052,40	1,21%	0,52%	-19,98%
<b>Investimentos Estruturados</b>	<b>36.930.141,77</b>	<b>7,55%</b>	<b>-0,52%</b>	<b>-14,82%</b>
Provisão de perda	(7.451.738,39)	-1,52%		
<b>FIP's</b>	<b>20.351.348,26</b>	<b>4,16%</b>	<b>-0,37%</b>	<b>8,12%</b>
Brasil Energia Renovável	521.743,90	0,11%	-0,09%	-4,41%
Oria Tech I	1.711.293,86	0,35%	-13,06%	-17,82%
FIP Lacan Florestal	3.127.233,97	0,64%	-0,07%	0,01%
BTG Pactual Infra II	3.123.860,77	0,64%	-0,09%	14,96%
FIP Santo Antonio (PUT)	9.935.651,18	2,03%	1,75%	16,57%
FIP NORDESTE III	1.931.564,58	0,39%	1,08%	24,76%
<b>Multimercados Estruturados</b>	<b>24.030.531,90</b>	<b>4,91%</b>	<b>0,04%</b>	<b>4,66%</b>
Canvas Enduro FIC FIM	3.495.247,50	0,71%	0,76%	-8,13%
Spx Nimitz Estruturado	6.891.240,72	1,41%	0,05%	11,40%
Giant Zarathustra FIC	4.353.408,22	0,89%	-1,27%	10,46%
Vinland Macro FIC FIM	4.200.483,67	0,86%	0,25%	3,38%
Itaú Hedge Plus	5.090.151,80	1,04%	0,03%	1,80%
<b>Investimentos Exterior</b>	<b>6.156.904,97</b>	<b>1,26%</b>	<b>-2,14%</b>	<b>22,93%</b>
FoF Itaú Global Eq.	6.156.904,97	1,26%	-2,14%	22,93%
<b>Imóveis</b>	<b>26.947.954,53</b>	<b>5,51%</b>	<b>0,37%</b>	<b>-18,99%</b>
José de Alencar	9.375.017,77	1,92%	0,19%	2,68%
Villa Lobos	17.387.936,76	3,55%	0,17%	-27,58%
Flat Maceió	185.000,00	0,04%	37,54%	44,60%
<b>Empréstimos</b>	<b>14.610.924,63</b>	<b>2,99%</b>	<b>1,84%</b>	<b>18,02%</b>
Disponível	2.535.775,04	0,52%		
<b>Total</b>	<b>489.334.539,03</b>			

\* ALOCAÇÃO NO MAIS PREVIDÊNCIA FIC FIM CP, CNPJ: 39.959.611/0001-05

<sup>1</sup> A rentabilidade do segmento estruturado tem sofrido impacto relevante devido ao provisionamento de perda da FIP Santo Antônio. O valor lançado contabilmente em PDD (Provisão de Devedores Duvidosos) de acordo com a Instrução PREVIC no 31/2020 é objeto de um processo de arbitragem em andamento na CAM-CCBC (CCBC Nº 99/2020/SEC5).