



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**  
**ESTADO DE SÃO PAULO**

**RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS**

**DEZEMBRO/2021**

Este relatório tem como objetivo demonstrar a análise do relatório de investimentos, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento a Política de Investimentos do mês em referência, e a aprovação pelo Conselho Fiscal.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA  
ESTADO DE SÃO PAULO

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*  
Relatório Analítico dos Investimentos  
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2021

**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2021)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	10.271.533,39	4,71%	1.035	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.600.445,26	4,40%	788	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	977.272,34	0,45%	256	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.347.588,72	2,91%	636	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	16.706.992,04	7,67%	945	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	11.279.318,22	5,18%	1.060	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	14.811.679,77	6,80%	1.023	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.986.980,13	1,83%	840	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.349.101,30	1,08%	1.241	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	2.119.675,02	0,97%	287	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.984.228,41	4,12%	590	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO...	D+0	Não há	16.032,61	0,01%	172.885	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.306.100,96	1,52%	803	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	9.924.511,42	4,55%	193	0,86%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	14.276.443,76	6,55%	141	1,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.616.257,64	1,66%	305	0,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.841.059,79	1,76%	865	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	7.189.467,81	3,30%	4.853	5,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.678.216,67	5,36%	88	1,74%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	5.131.297,78	2,35%	98	2,36%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '

**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2021)**

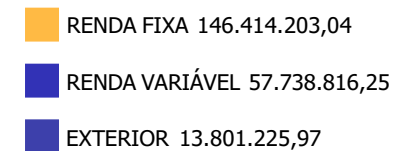
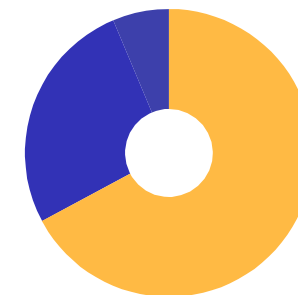
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+7 du	Não há	2.613.047,03	1,20%	14.049	0,59%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.223.662,15	1,02%	40	0,52%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.915.054,54	1,34%	5.504	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.463.113,39	1,13%	8.140	0,56%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	6.436.457,39	2,95%	950	3,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.974.527,30	1,36%	4.798	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	6.507.828,02	2,99%	236	2,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	1.473.368,06	0,68%	77	1,57%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	1.989.314,13	0,91%	7	3,88%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	3.144.101,19	1,44%	3.970	0,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.175.634,27	1,92%	31	0,49%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.270.630,79	2,88%	14	1,59%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.028.409,20	0,93%	29	0,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	4.595.430,43	2,11%	103	3,90%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.631.839,37	1,21%	131	0,24%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	4.650.044,42	2,13%	19.787	0,12%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	646.354,57	0,30%		0,65%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI ...	D+5 du	Não há	1.730.998,15	0,79%	95	0,77%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	1.760.690,93	0,81%	555	0,49%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.903.101,66	2,25%	25.475	0,33%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	5.406.435,23	2,48%	529	0,14%	Artigo 9º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>217.954.245,26</b>				

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2021)**

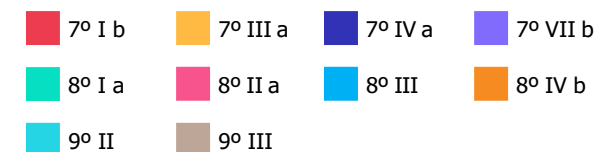
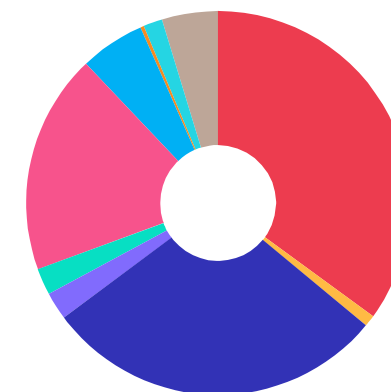
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	76.330.911,17	35,02%	15,00%	49,00%	90,00%	119.827.909,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	2.119.675,02	0,97%	1,50%	4,00%	60,00%	128.652.872,14
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	62.832.319,07	28,83%	5,00%	15,00%	40,00%	24.349.379,03
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	32.693.136,79
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.897.712,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	5.131.297,78	2,35%	0,00%	2,00%	5,00%	5.766.414,48
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.897.712,26
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>146.414.203,04</b>	<b>67,18%</b>	<b>21,50%</b>	<b>70,00%</b>	<b>220,00%</b>	



**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2021)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	4.836.709,18	2,22%	1,50%	2,50%	10,00%	16.958.715,35
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	40.378.438,28	18,53%	10,00%	16,50%	20,00%	3.212.410,77
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	11.877.314,22	5,45%	4,00%	5,50%	10,00%	9.918.110,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.897.712,26
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	646.354,57	0,30%	0,00%	1,00%	5,00%	10.251.357,69
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.897.712,26
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>57.738.816,25</b>	<b>26,49%</b>	<b>15,50%</b>	<b>25,50%</b>	<b>55,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	3.491.689,08	1,60%	0,00%	1,50%	5,00%	7.406.023,18
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	10.309.536,89	4,73%	2,00%	3,00%	5,00%	588.175,37
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>13.801.225,97</b>	<b>6,33%</b>	<b>2,00%</b>	<b>4,50%</b>	<b>10,00%</b>	



**Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Dezembro / 2021)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	90.807.124,47	41,66	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	51.464.847,17	23,61	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	13.901.878,82	6,38	0,00
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	10.780.502,57	4,95	0,02
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	9.924.511,42	4,55	0,00
TRÍGONO CAPITAL	8.299.039,99	3,81	0,18
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	7.189.467,81	3,30	0,09
META ASSET MANAGEMENT	6.507.828,02	2,99	2,53
TARPON INVESTIMENTOS	4.175.634,27	1,92	0,08
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.750.005,06	1,72	0,05
SOMMA INVESTIMENTOS	3.144.101,19	1,44	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.974.527,30	1,36	0,21
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.915.054,54	1,34	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.473.368,06	0,68	0,29
ZION INVEST	646.354,57	0,30	0,08

**Artigo 14º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	1,50	6,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	1,50	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	10,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	4,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	2,00	5,00



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,83%	4,97%	1,84%	3,05%	4,97%	14,02%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	4,65%	1,86%	3,18%	4,65%	12,93%	1,05%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72%	4,66%	1,82%	3,05%	4,66%	13,07%	1,10%	0,03%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,27%	16,64%	4,47%	9,25%	16,64%	29,19%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,70%	2,37%	1,42%	0,97%	2,37%	10,13%	0,96%	0,03%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-0,34%	-6,55%	0,09%	-4,11%	-6,55%	-1,41%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33%	-6,78%	0,01%	-4,26%	-6,78%	-2,06%	3,58%	0,07%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,88%	2,93%	1,13%	2,10%	2,93%	6,88%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,85%	2,70%	1,09%	1,99%	2,70%	6,43%	0,20%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,79%	4,57%	2,03%	3,24%	4,57%	12,97%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	4,31%	1,97%	3,12%	4,31%	12,39%	1,02%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,76%	4,27%	1,94%	3,06%	4,27%	12,38%	1,04%	0,03%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,75%	3,51%	1,82%	2,71%	3,51%	11,05%	1,06%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,22%	-1,26%	1,06%	-0,55%	-1,26%	5,06%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	-1,52%	0,97%	-0,70%	-1,52%	4,53%	2,16%	0,05%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,22%	-1,50%	0,99%	-0,68%	-1,50%	4,46%	2,18%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,21%	-1,53%	1,00%	-0,70%	-1,53%	4,44%	2,16%	0,05%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,76%	4,40%	1,84%	3,09%	4,40%	7,28%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,75%	4,60%	1,89%	3,40%	4,60%	7,12%	0,04%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,67%	3,27%	1,58%	2,49%	3,27%	4,96%	0,02%	0,01%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,59%	2,52%	1,36%	2,11%	2,52%	3,02%	0,02%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,63%	3,29%	1,49%	2,41%	3,29%	5,25%	0,02%	0,01%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,73%	10,06%	2,96%	6,07%	10,06%	15,03%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,83%	-0,11%	1,07%	-0,82%	-0,11%	6,55%	0,23%	0,02%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,77%	3,23%	1,57%	2,40%	3,23%	6,02%	0,64%	0,02%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78%	-0,16%	1,52%	0,65%	-0,16%	4,50%	0,70%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	0,54%	1,40%	0,93%	0,54%	-	0,79%	0,03%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,74%	0,70%	1,52%	-0,02%	0,70%	-	0,06%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	1,71%	33,65%	12,29%	21,44%	33,65%	105,84%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,70%	30,51%	11,81%	20,44%	30,51%	101,98%	8,95%	0,14%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90%	32,16%	12,22%	22,40%	32,16%	94,37%	8,37%	0,13%

<b>IBX (Benchmark)</b>	3,14%	-11,17%	-5,51%	-18,37%	-11,17%	-8,07%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	3,50%	-23,92%	-4,04%	-23,37%	-23,92%	-20,30%	10,93%	0,18%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	2,18%	-22,38%	-8,39%	-26,01%	-22,38%	-28,96%	7,98%	0,17%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,32%	-9,66%	-8,26%	-20,26%	-9,66%	-12,52%	8,07%	0,15%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	2,85%	-11,93%	-5,55%	-17,33%	-11,93%	-9,36%	-	-
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2,86%	-13,46%	-5,91%	-17,66%	-13,46%	-18,38%	9,03%	0,15%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	2,33%	-10,67%	-7,64%	-19,04%	-10,67%	-16,93%	9,64%	0,16%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3,14%	-5,60%	-4,45%	-15,53%	-5,60%	-11,48%	8,05%	0,17%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	3,75%	-16,03%	-7,40%	-20,40%	-16,03%	-13,84%	8,85%	0,16%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,61%	42,30%	-6,04%	-7,90%	42,30%	-	11,29%	0,26%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-0,32%	-17,62%	-6,65%	-21,03%	-17,62%	-9,09%	8,63%	0,14%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	9,08%	16,51%	-0,97%	-7,32%	16,51%	-	6,99%	0,20%
BB AGRO FIC AÇÕES	7,23%	-	-0,43%	-3,48%	-	-	6,89%	-
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,90%	-	-2,74%	-3,82%	-	-	10,17%	-

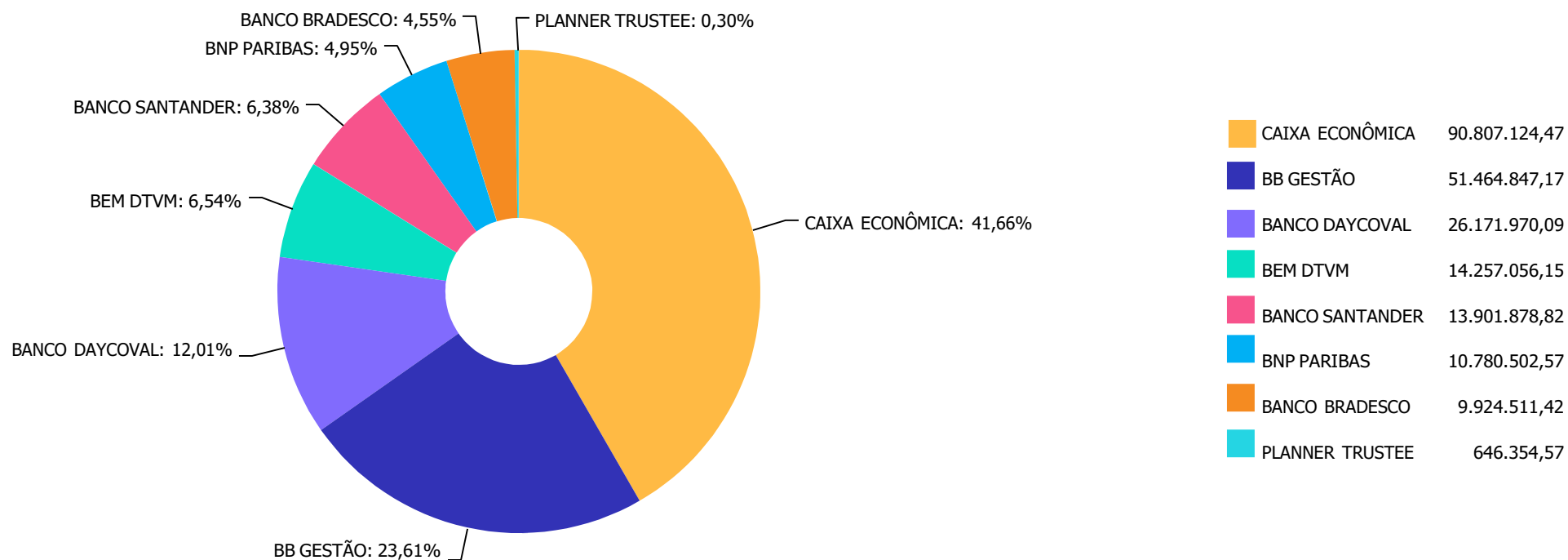
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>SMLL (Benchmark)</b>	3,80%	-16,20%	-11,28%	-24,79%	-16,20%	-16,75%	-	-
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5,23%	-15,01%	-11,98%	-24,27%	-15,01%	-17,26%	12,06%	0,20%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,76%	4,40%	1,84%	3,09%	4,40%	7,28%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,43%	2,36%	0,91%	-0,98%	2,36%	5,50%	2,21%	0,03%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,34%	1,40%	1,91%	0,73%	1,40%	-	1,81%	0,02%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	3,17%	25,42%	9,15%	16,96%	25,42%	84,89%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5,56%	32,83%	13,07%	14,36%	32,83%	47,69%	7,98%	0,11%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	8,78%	-2,28%	3,28%	1,81%	-2,28%	-12,28%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	58,29%	295,71%	-13,44%	241,98%	295,71%	114,73%	30,71%	0,87%

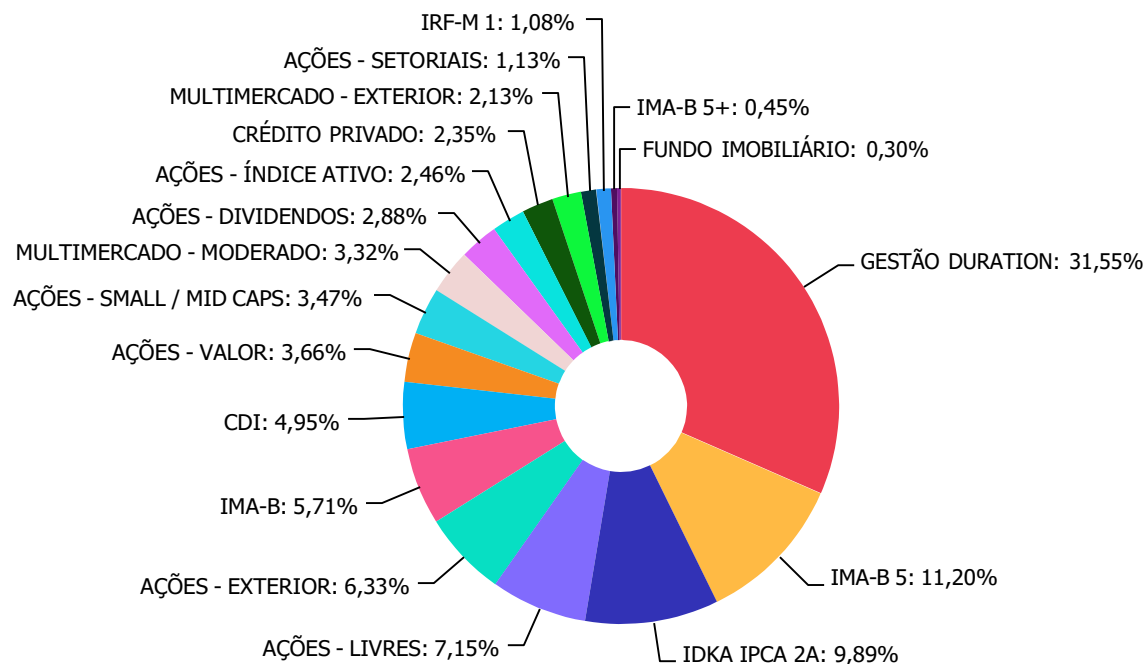
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	1,71%	33,65%	12,29%	21,44%	33,65%	105,84%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,70%	30,51%	11,81%	20,44%	30,51%	101,98%	8,95%	0,14%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90%	32,16%	12,22%	22,40%	32,16%	94,37%	8,37%	0,13%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	3,46%	29,01%	10,28%	19,49%	29,01%	89,71%	-	-
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	4,75%	27,04%	9,85%	19,35%	27,04%	66,80%	7,10%	0,14%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	3,17%	25,42%	9,15%	16,96%	25,42%	84,89%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	1,64%	28,48%	6,78%	17,53%	28,48%	-	6,36%	0,13%

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



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

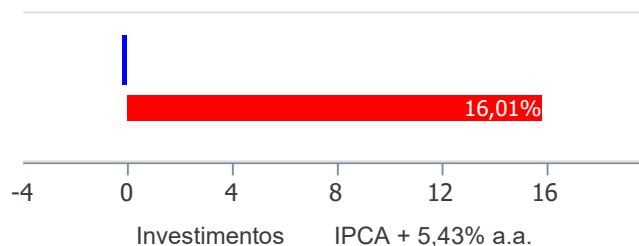


GESTÃO DURATION	68.759.860,11
IMA-B 5	24.412.125,03
IDKA IPCA 2A	21.550.851,61
AÇÕES - LIVRES	15.575.933,09
AÇÕES - EXTERIOR	13.801.225,97
IMA-B	12.454.243,87
CDI	10.779.451,00
AÇÕES - VALOR	7.981.196,08
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.556.510,77
MULTIMERCADO - MODERADO	7.227.269,80
AÇÕES - DIVIDENDOS	6.270.630,79
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	5.367.763,34
CRÉDITO PRIVADO	5.131.297,78
MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.650.044,42
AÇÕES - SETORIAIS	2.463.113,39
IRF-M 1	2.349.101,30
IMA-B 5+	977.272,34
FUNDO IMOBILIÁRIO	646.354,57

**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	186.459.080,35	17.523.935,63	10.809.983,83	191.728.023,50	-1.445.008,65	-1.445.008,65	-0,75%	-0,75%	0,67%	0,67%	-111,38%	3,61%
Fevereiro	191.728.023,50	4.867.403,49	3.443.655,51	191.159.988,01	-1.991.783,47	-3.436.792,12	-1,03%	-1,77%	1,24%	1,92%	-92,19%	3,35%
Março	191.159.988,01	5.621.196,43	3.151.942,94	195.706.197,38	2.076.955,88	-1.359.836,24	1,07%	-0,72%	1,42%	3,37%	-21,32%	4,06%
Abril	195.706.197,38	15.195.309,98	12.654.749,60	200.860.374,25	2.613.616,49	1.253.780,25	1,32%	0,59%	0,73%	4,12%	14,33%	2,76%
Mai	200.860.374,25	10.826.073,84	8.341.284,15	206.190.680,66	2.845.516,72	4.099.296,97	1,40%	2,00%	1,28%	5,45%	36,66%	3,02%
Junho	206.190.680,66	15.845.732,77	13.311.001,89	208.910.026,26	184.614,72	4.283.911,69	0,09%	2,09%	0,97%	6,48%	32,24%	2,48%
Julho	208.910.026,26	16.971.168,67	14.199.739,73	209.890.716,73	-1.790.738,47	2.493.173,22	-0,85%	1,23%	1,43%	8,00%	15,32%	3,33%
Agosto	209.890.716,73	15.984.335,17	13.313.826,50	210.332.083,45	-2.229.141,95	264.031,27	-1,05%	0,16%	1,34%	9,44%	1,73%	3,53%
Setembro	210.332.083,45	7.100.588,03	4.813.892,71	210.806.428,01	-1.812.350,76	-1.548.319,49	-0,85%	-0,69%	1,61%	11,20%	-6,16%	3,75%
Outubro	210.806.428,01	13.768.164,11	15.092.647,40	205.919.267,95	-3.562.676,77	-5.110.996,26	-1,69%	-2,37%	1,68%	13,06%	-18,13%	4,49%
Novembro	205.919.267,95	12.246.188,30	8.202.389,93	210.691.402,21	728.335,89	-4.382.660,37	0,35%	-2,03%	1,37%	14,62%	-13,89%	3,93%
Dezembro	210.691.402,21	5.994.489,78	6.041.944,95	214.632.111,69	3.988.164,65	-394.495,72	1,89%	-0,18%	1,22%	16,01%	-1,09%	3,31%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**





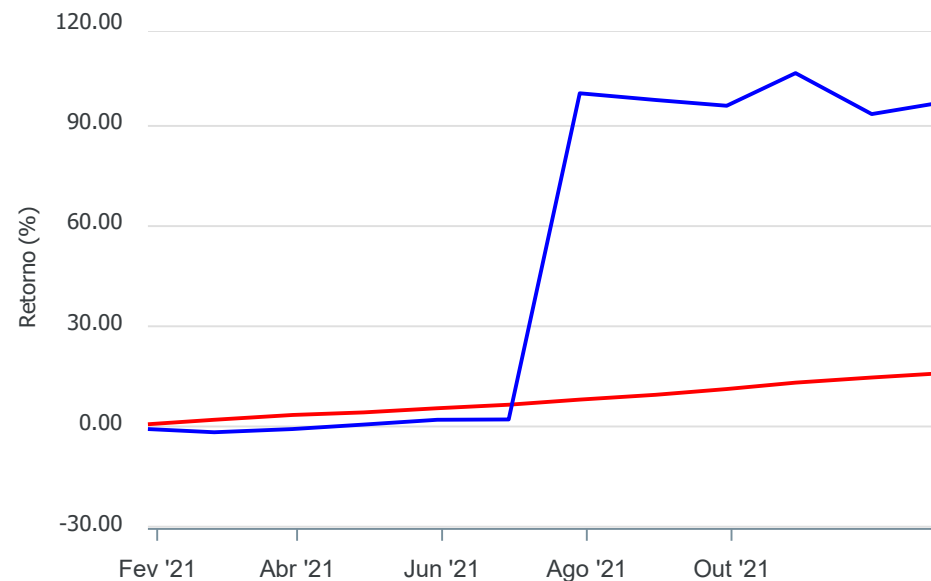
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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+       Ibovespa       IBX       SMLL       IDIV

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2021**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.329.335,71	0,00	0,00	2.349.101,30	19.765,59	0,85%	0,85%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	16.570.174,50	0,00	0,00	16.706.992,04	136.817,54	0,83%	0,83%	0,23%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	9.847.424,54	0,00	0,00	9.924.511,42	77.086,88	0,78%	0,78%	0,70%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	11.588.797,88	0,00	0,00	11.678.216,67	89.418,79	0,77%	0,77%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.698.875,42	0,00	0,00	14.811.679,77	112.804,35	0,77%	0,77%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.527.822,58	0,00	0,00	9.600.445,26	72.622,68	0,76%	0,76%	1,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.916.362,97	0,00	0,00	8.984.228,41	67.865,44	0,76%	0,76%	0,79%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.812.296,37	0,00	0,00	3.841.059,79	28.763,42	0,75%	0,75%	0,04%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	7.136.072,55	0,00	0,00	7.189.467,81	53.395,26	0,75%	0,75%	1,06%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	14.171.034,78	0,00	0,00	14.276.443,76	105.408,98	0,74%	0,74%	0,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	11.198.719,78	0,00	0,00	11.279.318,22	80.598,44	0,72%	0,72%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.199.504,29	0,00	0,00	10.271.533,39	72.029,10	0,71%	0,71%	1,05%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	5.095.728,33	0,00	0,00	5.131.297,78	35.569,45	0,70%	0,70%	0,96%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	451.712,75	5.994.489,78	2.857.391,74	3.616.257,64	27.446,85	0,43%	0,63%	0,02%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	2.114.996,88	0,00	0,00	2.119.675,02	4.678,14	0,22%	0,22%	2,18%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.978.651,07	0,00	0,00	3.986.980,13	8.329,06	0,21%	0,21%	2,16%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.334.704,90	0,00	0,00	6.347.588,72	12.883,82	0,20%	0,20%	2,16%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.799.701,87	1.678.065,26	171.897,17	3.306.100,96	231,00	0,01%	0,67%	0,02%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	16.700,39	4.332,22	5.000,00	16.032,61	0,00	0,00%	0,59%	0,02%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	980.473,51	0,00	0,00	977.272,34	-3.201,17	-0,33%	-0,33%	3,58%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	140.769.091,07	7.676.887,26	3.034.288,91	146.414.203,04	1.002.513,62	0,69%		0,81%

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2021**

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	408.346,75	0,00	0,00	646.354,57	238.007,82	58,29%	58,29%	30,71%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.850.578,91	0,00	0,00	2.028.409,20	177.830,29	9,61%	9,61%	11,29%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	3.828.072,39	0,00	0,00	4.175.634,27	347.561,88	9,08%	9,08%	6,99%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.757.937,72	0,00	0,00	6.270.630,79	512.693,07	8,90%	8,90%	10,17%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.297.012,47	0,00	0,00	2.463.113,39	166.100,92	7,23%	7,23%	6,89%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.405.056,70	0,00	0,00	4.650.044,42	244.987,72	5,56%	5,56%	7,98%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	2.490.900,45	0,00	0,00	2.613.047,03	122.146,58	4,90%	5,23%	12,06%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6.204.059,53	0,00	0,00	6.436.457,39	232.397,86	3,75%	3,75%	8,85%
META VALOR FI AÇÕES	6.287.700,15	0,00	0,00	6.507.828,02	220.127,87	3,50%	3,50%	10,93%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2.884.036,74	0,00	0,00	2.974.527,30	90.490,56	3,14%	3,14%	8,05%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.161.792,95	0,00	0,00	2.223.662,15	61.869,20	2,86%	2,86%	9,03%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	3.072.596,04	0,00	0,00	3.144.101,19	71.505,15	2,33%	2,33%	9,64%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.849.111,25	0,00	0,00	2.915.054,54	65.943,29	2,31%	2,31%	8,07%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	1.441.972,88	0,00	0,00	1.473.368,06	31.395,18	2,18%	2,18%	7,98%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.594.766,96	0,00	0,00	2.631.839,37	37.072,41	1,43%	1,43%	2,21%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	4.534.727,81	0,00	0,00	4.595.430,43	60.702,62	1,34%	1,34%	1,81%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3.184.553,21	0,00	3.184.553,21	0,00	0,00	0,00%	-0,32%	8,21%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	1.995.640,47	0,00	0,00	1.989.314,13	-6.326,34	-0,32%	-0,32%	8,63%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>58.248.863,38</b>	<b>0,00</b>	<b>3.184.553,21</b>	<b>57.738.816,25</b>	<b>2.674.506,08</b>	<b>4,59%</b>		<b>8,49%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 2021)****FUNDOS EXTERIOR**

<b>Ativos Exterior</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	1.676.620,52	0,00	0,00	1.730.998,15	54.377,63	3,24%	4,75%	7,10%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4.765.036,66	0,00	0,00	4.903.101,66	138.065,00	2,90%	2,90%	8,37%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.315.921,56	0,00	0,00	5.406.435,23	90.513,67	1,70%	1,70%	8,95%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.732.271,28	0,00	0,00	1.760.690,93	28.419,65	1,64%	1,64%	6,36%
<b>Total Exterior</b>	<b>13.489.850,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13.801.225,97</b>	<b>311.375,95</b>	<b>2,31%</b>		<b>8,18%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.525.576,89	0,00	0,00	14.811.679,77	286.102,88	1,97%	1,97%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	14.062.344,68	0,00	0,00	14.276.443,76	214.099,08	1,52%	1,52%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	9.078.467,23	2.000.000,00	0,00	11.279.318,22	200.850,99	1,81%	1,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.083.943,28	0,00	0,00	10.271.533,39	187.590,11	1,86%	1,86%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.417.922,80	0,00	0,00	9.600.445,26	182.522,46	1,94%	1,94%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	11.497.219,43	0,00	0,00	11.678.216,67	180.997,24	1,57%	1,57%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.109.623,87	3.637.072,57	0,00	9.924.511,42	177.814,98	1,82%	1,52%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	20.541.892,76	0,00	4.000.000,00	16.706.992,04	165.099,28	0,80%	1,07%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	7.060.997,51	0,00	0,00	7.189.467,81	128.470,30	1,82%	1,82%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.860.435,80	0,00	0,00	8.984.228,41	123.792,61	1,40%	1,40%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	5.059.466,41	0,00	0,00	5.131.297,78	71.831,37	1,42%	1,42%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.277.397,79	2.500.000,00	0,00	3.841.059,79	63.662,00	1,69%	1,89%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.125.041,64	14.371.769,62	11.921.153,14	3.616.257,64	40.599,52	0,26%	1,49%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.947.484,27	0,00	0,00	3.986.980,13	39.495,86	1,00%	1,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.310.545,37	0,00	2.000.000,00	6.347.588,72	37.043,35	0,45%	0,97%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.822.452,73	0,00	2.500.000,00	2.349.101,30	26.648,57	0,55%	1,09%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	2.099.002,51	0,00	0,00	2.119.675,02	20.672,51	0,98%	0,98%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	0,00	4.332,22	6.233,10	16.032,61	17.933,49	413,96%	1,36%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	3.530.459,34	241.849,36	3.306.100,96	17.490,98	0,50%	1,58%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	977.198,63	0,00	0,00	977.272,34	73,71	0,01%	0,01%

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.114.553,10	0,00	2.094.203,36	0,00	-20.349,74	-0,96%	-0,14%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3.741.023,21	0,00	3.637.072,57	0,00	-103.950,64	-2,78%	0,42%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>2.058.490,91</b>	<b>1,21%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021**

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4.369.331,39	0,00	0,00	4.903.101,66	533.770,27	12,22%	12,22%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.947.183,12	1.000.000,00	0,00	5.406.435,23	459.252,11	9,28%	11,81%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.203.585,25	1.000.000,00	0,00	4.650.044,42	446.459,17	10,62%	13,07%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.519.120,38	2.000.000,00	0,00	4.595.430,43	76.310,05	1,69%	1,91%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.608.162,89	0,00	0,00	2.631.839,37	23.676,48	0,91%	0,91%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.473.651,50	0,00	0,00	2.463.113,39	-10.538,11	-0,43%	-0,43%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	4.216.682,73	0,00	0,00	4.175.634,27	-41.048,46	-0,97%	-0,97%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3.252.642,29	0,00	3.184.553,21	0,00	-68.089,08	-2,09%	-3,49%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	746.691,20	0,00	0,00	646.354,57	-100.336,63	-13,44%	-13,44%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	1.750.889,84	1.500.000,00	0,00	3.144.101,19	-106.788,65	-3,28%	-7,64%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.158.751,72	0,00	0,00	2.028.409,20	-130.342,52	-6,04%	-6,04%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	1.608.248,42	0,00	0,00	1.473.368,06	-134.880,36	-8,39%	-8,39%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.112.991,22	0,00	0,00	2.974.527,30	-138.463,92	-4,45%	-4,45%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.363.244,97	0,00	0,00	2.223.662,15	-139.582,82	-5,91%	-5,91%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	2.130.987,27	0,00	0,00	1.989.314,13	-141.673,14	-6,65%	-6,65%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.515.960,83	4.000.000,00	0,00	6.270.630,79	-245.330,04	-3,77%	-2,74%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3.177.439,57	0,00	0,00	2.915.054,54	-262.385,03	-8,26%	-8,26%
META VALOR FI AÇÕES	6.781.765,75	0,00	0,00	6.507.828,02	-273.937,73	-4,04%	-4,04%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	2.977.852,84	0,00	0,00	2.613.047,03	-364.805,81	-12,25%	-11,97%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6.950.785,71	0,00	0,00	6.436.457,39	-514.328,32	-7,40%	-7,40%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>-1.133.062,54</b>	<b>-1,64%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021****FUNDOS EXTERIOR**

<b>Ativos Exterior</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	1.578.968,98	0,00	0,00	1.730.998,15	152.029,17	9,63%	9,85%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.648.900,23	0,00	0,00	1.760.690,93	111.790,70	6,78%	6,78%
				<b>Total Exterior</b>	<b>263.819,87</b>	<b>8,17%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.723.484,86	4.500.000,00	0,00	14.811.679,77	588.194,91	4,14%	4,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.815.535,15	0,00	0,00	10.271.533,39	455.998,24	4,65%	4,65%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	11.200.569,52	6.067.515,63	6.000.000,00	11.678.216,67	410.131,52	2,38%	3,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.369.888,38	5.500.000,00	0,00	11.279.318,22	409.429,84	3,77%	4,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.207.410,83	0,00	0,00	9.600.445,26	393.034,43	4,27%	4,27%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,00	7.000.000,00	0,00	7.189.467,81	189.467,81	2,71%	3,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.746.854,17	0,00	2.500.000,00	2.349.101,30	102.247,13	2,15%	2,70%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.030.008,51	2.000.000,00	0,00	5.131.297,78	101.289,27	2,01%	2,37%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3.767.553,60	60.024.287,68	60.275.057,19	3.616.257,64	99.473,55	0,16%	3,29%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.244.377,70	2.500.000,00	0,00	3.841.059,79	96.682,09	2,58%	4,60%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	8.683.703,97	5.500.000,00	0,00	14.276.443,76	92.739,79	0,65%	0,70%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.211.974,52	3.637.072,57	0,00	9.924.511,42	75.464,33	0,77%	-0,16%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.112.535,96	2.807.175,90	0,00	8.984.228,41	64.516,55	0,72%	0,53%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	0,00	4.332,22	6.233,10	16.032,61	17.933,49	413,96%	2,51%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	3.530.459,34	241.849,36	3.306.100,96	17.490,98	0,50%	3,27%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.085.911,41	0,00	2.039.264,24	0,00	-46.647,17	-2,24%	-1,53%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.771.145,36	4.500.000,00	5.500.000,00	16.706.992,04	-64.153,32	-0,29%	-0,11%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.566.943,93	0,00	500.000,00	977.272,34	-89.671,59	-5,72%	-6,78%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.109.277,02	0,00	3.000.000,00	3.986.980,13	-122.296,89	-1,72%	-1,53%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	7.258.367,96	0,00	5.000.000,00	2.119.675,02	-138.692,94	-1,91%	-1,50%

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021****FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.746.760,63	500.000,00	2.094.203,36	0,00	-152.557,27	-6,79%	-7,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.520.570,06	0,00	2.000.000,00	6.347.588,72	-172.981,34	-2,03%	-1,51%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3.894.129,84	0,00	3.637.072,57	0,00	-257.057,27	-6,60%	-3,53%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>2.070.036,14</b>	<b>1,43%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.709.920,70	0,00	0,00	4.903.101,66	1.193.180,96	32,16%	32,16%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.039.660,02	2.500.000,00	0,00	5.406.435,23	866.775,21	19,09%	30,51%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.855.707,01	2.000.000,00	0,00	4.650.044,42	794.337,41	20,60%	32,83%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.375.796,39	500.000,00	2.182.039,48	0,00	306.243,09	16,33%	5,61%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	0,00	4.000.000,00	0,00	4.175.634,27	175.634,27	4,39%	16,51%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.552.387,08	1.000.000,00	1.000.000,00	2.631.839,37	79.452,29	2,24%	2,36%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.532.070,67	3.000.000,00	0,00	4.595.430,43	63.359,76	1,40%	1,40%
BB AGRO FIC AÇÕES	0,00	2.408.534,42	0,00	2.463.113,39	54.578,97	2,27%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.605.125,32	0,00	1.634.546,59	0,00	29.421,27	1,83%	1,44%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.028.409,20	28.409,20	1,42%	42,30%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	2.110.913,67	0,00	2.128.451,96	0,00	17.538,29	0,83%	3,11%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.401.660,28	0,00	2.408.534,42	0,00	6.874,14	0,29%	-4,76%
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIME...	2.033.200,31	0,00	2.028.251,37	0,00	-4.948,94	-0,24%	0,69%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	3.273.443,63	0,00	3.253.670,38	0,00	-19.773,25	-0,60%	-20,54%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.792.420,98	1.500.000,00	6.184.553,21	0,00	-107.867,77	-1,71%	-10,50%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	816.693,50	0,00	11.414,37	646.354,57	-158.924,56	-19,46%	295,71%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.151.025,04	0,00	0,00	2.974.527,30	-176.497,74	-5,60%	-5,60%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	6.500.000,00	0,00	6.270.630,79	-229.369,21	-3,53%	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3.226.787,26	0,00	0,00	2.915.054,54	-311.732,72	-9,66%	-9,66%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	0,00	3.500.000,00	0,00	3.144.101,19	-355.898,81	-10,17%	-10,67%

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.612.345,07	1.000.000,00	0,00	2.223.662,15	-388.682,92	-14,88%	-13,46%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	3.084.011,84	0,00	0,00	2.613.047,03	-470.964,81	-15,27%	-15,00%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	0,00	2.500.000,00	0,00	1.989.314,13	-510.685,87	-20,43%	-17,62%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.473.368,06	-526.631,94	-26,33%	-22,38%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	7.664.728,89	0,00	0,00	6.436.457,39	-1.228.271,50	-16,02%	-16,02%
META VALOR FI AÇÕES	8.554.179,31	0,00	0,00	6.507.828,02	-2.046.351,29	-23,92%	-23,92%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>-2.920.796,47</b>	<b>-4,12%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021****FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	0,00	1.500.000,00	0,00	1.760.690,93	260.690,93	17,38%	28,48%
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	0,00	1.500.000,00	0,00	1.730.998,15	230.998,15	15,40%	27,04%
				<b>Total Exterior</b>	<b>491.689,08</b>	<b>16,39%</b>	

## 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 3.922/2010, 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 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.