

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

MARÇO/2022

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.



Conselho Fiscal do ITAPREV

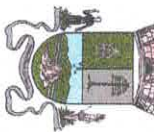
REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL

Aos dias 16 de agosto de dois mil e vinte dois às 14h, **90ª (nonagésima reunião)**, do Conselho Fiscal do ITAPREV, reunião ordinária com os senhores membros do Conselho Fiscal, realizada na Sala de Reuniões do Bloco B do Complexo Administrativo da Prefeitura, com Ana Maria Bondezan, Conceição Aparecida Borges Kusuki Conselheiro, Evandro Ferreira Domingues Conforme análise do Balancete de Receitas e Despesas do mês de julho de dois mil e vinte dois, saldo de fechamento R\$ 244.687.207,10 (duzentos e quarenta e quatro milhões seiscentos e oitenta e sete mil duzentos e sete reais dez centavos). Observando quanto pendência de Repasse de Contribuição Patronal da Prefeitura Municipal de Itapecerica da Serra e Autarquia Municipal de Saúde a partir do mês julho de 2022, está sendo efetuado o pagamento da 19ª (décima nona) parcela do total de 24 (vinte e quatro) parcelas atualizadas no valor R\$ 232.857,95 (duzentos e trinta e dois mil oitocentos cinquenta e sete reais e noventa e cinco centavos) referente ao pagamento da Prefeitura Municipal de Itapecerica da Serra, e o valor de R\$ 157.880,51 (cento cinquenta e sete mil oitocentos e oitenta reais cinquenta e um centavos) da Autarquia Municipal de Saúde de Itapecerica da Serra, mês julho de 2022. Analisado o Relatório do Comitê de Investimentos do mês de janeiro a maio de 2022, onde lido foi e APROVADO na sua integra. Encerrada esta reunião a qual lavro a ata e assinamos abaixo, ficando confirmada a próxima reunião ordinária para o dia 27 (vinte e sete) de setembro dois mil e vinte dois, às 14h, neste mesmo local.

Ana Maria Bondezan
Presidente do Conselho Fiscal

Conceição Aparecida Borges Kusuki
Secretária do Conselho Fiscal

Conselheiro Evandro Ferreira Domingues
Conselho Fiscal



PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS FEVEREIRO/2022

O comitê de investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA SERRA-ITAPREV**, fazendo uso de sua competência que lhe confere o Decreto Municipal Nº 2352/2015, em sua reunião ordinária do dia 20 de abril de 2022, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de fevereiro/2022 quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

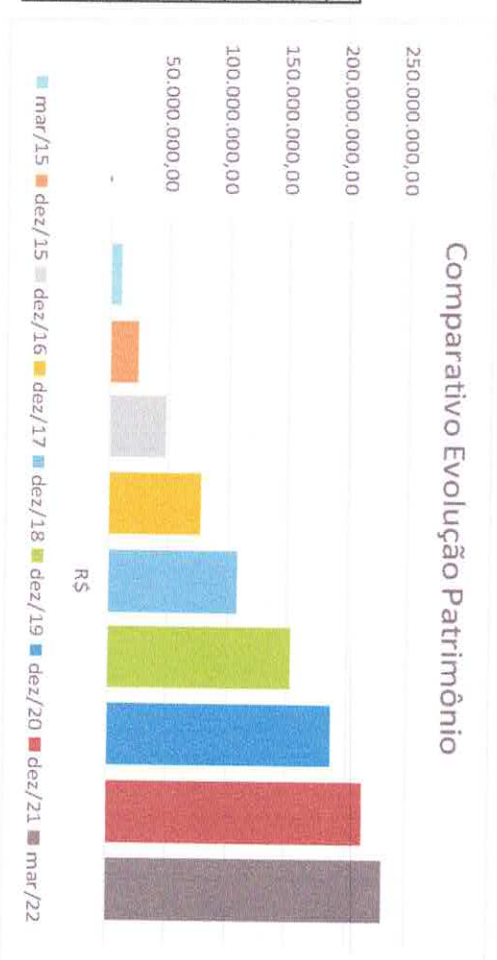
1) CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

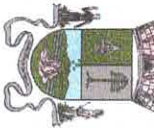
A carteira de investimentos do **Instituto de Previdência do município de Itapeçerica da Serra-ITAPREV**, no mês de fevereiro de 2022 apresentou valorização de 0,65% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 222.686.288,48 (Duzentos e vinte dois milhões, seiscentos e oitenta e seis mil, duzentos e oitenta e oito reais e quarenta e oito centavos).

Início Itaprev

Ano	R\$
mar/15	9.333.541,95
dez/15	22.750.600,24
dez/16	47.169.736,15
dez/17	76.356.500,87
dez/18	107.384.837,09
dez/19	152.862.799,62
dez/20	186.459.080,35
dez/21	214.632.111,69
mar/22	231.476.765,46

Comparativo Evolução Patrimônio





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

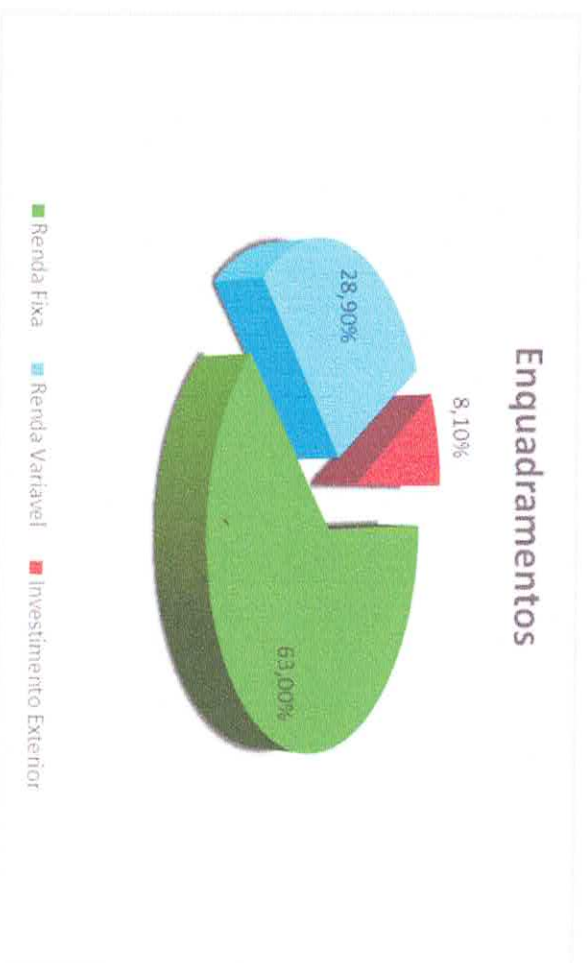
2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

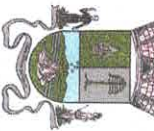
A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do município de Itapeverica da Serra-ITAPREV, atende aos requisitos de limites e enquadramento da resolução Nº 3922/2010 e suas alterações e, aos limites e enquadramentos aprovados na política de investimentos vigente sendo composta por:

63,00% em investimentos denominados Renda fixa;

28,90% em investimentos denominados Renda Variável; e

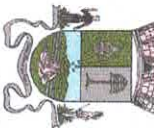
8,10% em investimentos denominados exterior.





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ, DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.607.946,37	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.905.030,92	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	995.015,85	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.523.051,11	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	5.290.323,44	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	5.035.593,69	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	4.992.265,46	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	17.093.776,60	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.651.286,94	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.225.230,37	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.099.487,48	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.401.147,46	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	9.184.913,74	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.418.404,60	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	10.157.380,26	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	14.643.596,61	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.939.197,58	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	2.178.425,19	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	7.439.407,85	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	8.879.352,56	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	5.332.041,70	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	Renda Fixa
RENTA FIXA			147.992.875,78		

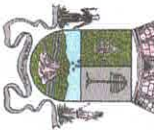


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	3.097.934,79	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.647.132,02	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	7.477.498,87	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+7 du	Não há	2.875.207,28	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	3.293.935,40	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.237.022,04	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
META VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	7.511.537,16	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	D+13	Não há	1.683.080,01	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.401.010,52	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.483.724,60	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.797.071,36	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.300.530,70	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.025.308,02	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FIL - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	905.363,08	Artigo 11º	Renda Variável
RENDA VARIÁVEL			53.736.355,85		

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+5 du	Não há	1.416.398,68	Artigo 9º, Inciso II	Invest.no Exterior
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.403.469,61	Artigo 9º, Inciso II	Invest.no Exterior
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	7.896.832,96	Artigo 9º, Inciso III	Invest.no Exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	8.301.123,65	Artigo 9º, Inciso III	Invest.no Exterior
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	4.747.745,04	Artigo 10º, Inciso I	Invest.no Exterior
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	D+15	Não há	2.753.118,87	Artigo 10º, Inciso I	Invest.no Exterior
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	6.647.249,62	Artigo 10º, Inciso I	Invest.no Exterior
TOTAL INVEST.EXTERIOR			33.165.938,43		

RENDA FIXA	147.992.875,78
RENDA VARIÁVEL	53.736.355,85
TOTAL INVEST.EXTERIOR	33.165.938,43
CARTEIRA TOTAL	234.895.170,06



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

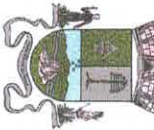
ESTADO DE SÃO PAULO

3) META ATUARIAL

O retorno da carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Itapicacerica da Serra – ITAPREV, no acumulado do ano é positivo em 2,46% (Dois virgula quarenta e seis por cento), abaixo da meta atuarial acumulada de IPCA+4,88% que em março ficou acumulada 4,42% (Quatro virgula quarenta e dois por cento).

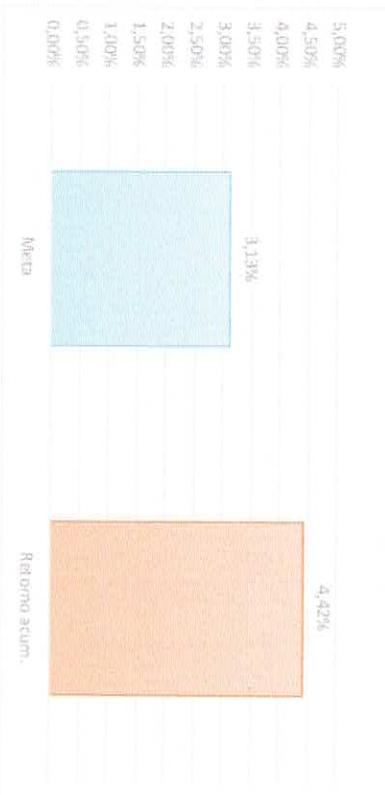
A disseminação da pandemia de COVID-19 que dominou o ano de 2020 e se estende a 2021 e os impactos do noticiário político influenciam no retorno dos investimentos ainda em 2022.

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno Acumulado	Retorno Mês	Meta	Retorno acum.	Meta acum.	Gap (%)
Janeiro	214.632.111,69	12.280.631,66	6.113.007,65	221.301.245,11	765.333,74	0,35%	0,94%	0,35%	0,94%	36,92%
Fevereiro	221.301.245,11	21.425.532,35	20.712.943,48	222.686.288,48	1.437.788,24	0,30%	1,37%	0,65%	2,33%	27,98%
Março	222.686.288,48	14.098.344,28	10.872.124,90	231.476.765,46	5.564.257,60	2,46%	2,04%	3,13%	4,42%	70,85%
					5.564.257,60	2,46%	2,04%	3,13%	4,42%	70,85%

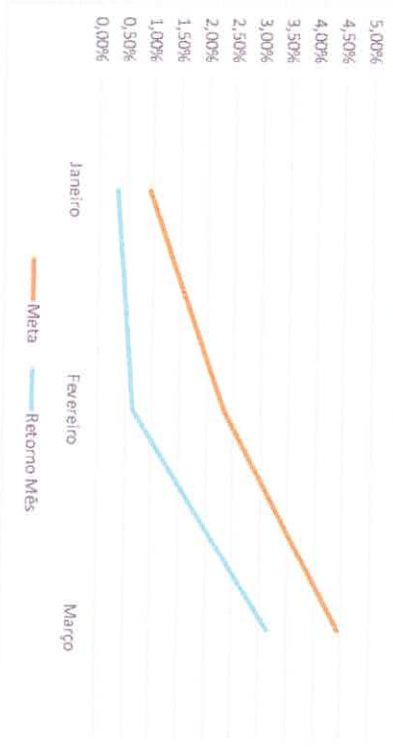


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Meta Atuarial Acumulada 2022

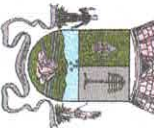


Meta Atuarial



Retorno obtido no mês	2,46%
Meta atuarial do mês	2,04%
Retorno da carteira em 2022	3,13%
Meta atuarial em 2022	4,42%

RECURSOS PREVIDENCIARIOS	231.476.765,46
RECURSOS TAXA ADMINISTRATIVA	3.418.404,60
TOTAL DE RECURSOS ITAPREV	234.895.170,06



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

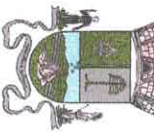
4) RETORNO ACUMULADO POR FUNDO DE INVESTIMENTO

Produto / Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922 / 4.392 / 4.604	SEGMENTO	RETORNO OBRUDO	META 2022
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FIL - CARET11	Artigo 11º	RENDA VARIÁVEL	40,089%	4,41%
SCHORDER BEST IDEAS	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	20,699%	4,41%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	16,17%	4,41%
META VALOR FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	15,429%	4,41%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	14,89%	4,41%
QUELLIZ VALOR FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	14,23%	4,41%
SOMINIA BRASIL FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	10,80%	4,41%
CONSTANCIA FUNFAMENTO FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	10,74%	4,41%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	10,03%	4,41%
BB AÇÕES AGRO FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	7,47%	4,41%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	6,28%	4,41%
GUEPARD VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 8º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	4,74%	2,04%
CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	Artigo 10º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	4,62%	4,41%
CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	RENDA FIXA	3,91%	4,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	3,79%	4,41%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	3,77%	4,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	3,72%	4,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	3,67%	4,41%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	3,62%	4,41%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	3,47%	4,41%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	Artigo 10º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	3,31%	4,41%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	2,89%	3,44%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	2,82%	4,41%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	2,77%	4,41%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	2,76%	4,41%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	2,56%	4,41%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	2,56%	4,41%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	2,34%	4,41%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	2,32%	4,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	2,23%	4,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	2,22%	4,41%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	2,04%	4,41%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	1,81%	4,41%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	RENDA FIXA	1,72%	4,41%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	RENDA FIXA	0,90%	4,41%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 9º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	0,47%	4,41%
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	Artigo 9º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	-0,16%	4,41%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	Artigo 10º, Inciso I	RENDA VARIÁVEL	-1,70%	4,41%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI AÇÕES	Artigo 9º, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	-15,63%	4,41%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	Artigo 9º, Inciso III	RENDA VARIÁVEL	-15,80%	4,41%
BNP PARIBAS ACCESS WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Artigo 9º, Inciso II	RENDA VARIÁVEL	-18,18%	4,41%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVEST. EXTERIOR	Artigo 9º, Inciso II	RENDA VARIÁVEL	-20,29%	4,41%

NOVO

13	Fundos acima da Meta atuarial
23	Fundos abaixo da Meta Atuarial
6	Fundos com rendimento Negativo

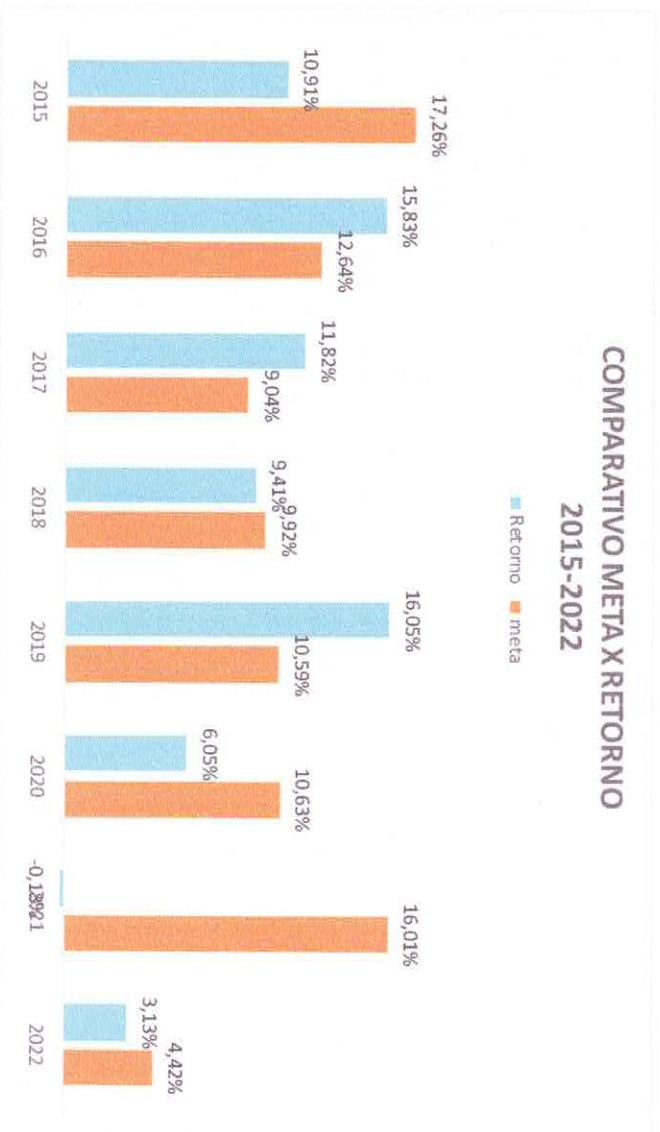
TAXA ADMINISTRATIVA

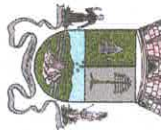


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Retorno acumulado 2015 a 2022





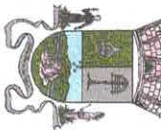
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

5) ENQUADRAMENTO

Em atendimento a Resolução Nº 4963/2021 em substituição a resolução Nº 3922/2010 e suas alterações, e em atendimento aos limites previsto na política de investimentos vigente, a carteira de investimentos do **Instituto de Previdência do Município de Itapeverina da Serra**, atende aos limites pré-estabelecidos.

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira		Alocação - Limite - 2022			GAP	
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	117.394.859,66	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	88.116.735,71	37,53%	20,00%	34,00%	90,00%	123.194.011,67	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	7.043.691,58	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	55.164.084,78	23,50%	10,00%	14,50%	60,00%	85.709.746,81	
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0	0,00%	0,00%	6,00%	20,00%	46.957.943,86	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	5.411.564,99	2,30%	0,00%	5,00%	5,00%	6.327.920,98	
Total Renda Fixa	100,00%	148.692.385,48	63,33%	30,00%	69,50%	228,00%		

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira		Alocação - Limite - 2022			GAP	
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	49.774.817,35	21,20%	10,00%	19,00%	30,00%	20.662.098,44	
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.739.485,97	
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	13.594.688,54	5,79%	2,00%	5,00%	10,00%	9.884.283,39	
Artigo 11º	5,00%	891.362,62	0,38%	0,00%	0,50%	1,00%	1.456.534,57	
Total Renda Variável	30,00%	64.260.868,51	27,37%	12,00%	24,50%	46,00%		



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

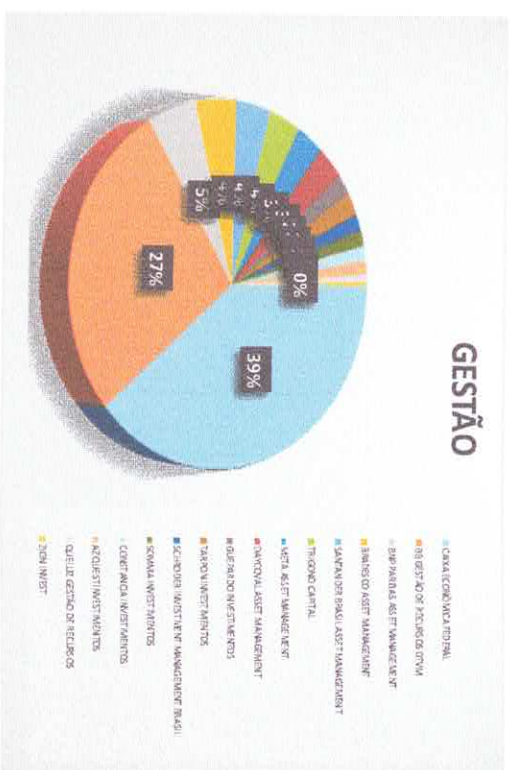
Artigos Exterior	Resolução %	Carteira			Carteira de Alocação - Limite -			GAP Superior
		\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.736.724,86	1,17%	0,50%	3,00%	10,00%	20.742.247,07	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	19.099.740,46	8,13%	2,00%	6,00%	10,00%	4.379.231,47	
Total Exterior	10,00%	21.836.465,32	9,30%	2,50%	9,00%	20,00%		

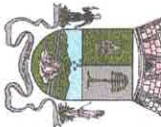
6) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos financeiros do Instituto de Previdência do Município de Itapeverica da Serra, apresenta a seguinte distribuição quanto a gestores, administradores e Subsegmento de aplicações:

Gestores

Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	92.257.947,53	39,28%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	62.251.989,74	26,50%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	11.769.104,83	5,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.157.380,26	4,32%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	8.879.352,56	3,78%
TRIGONO CAPITAL	8.325.838,72	3,54%
META ASSET MANAGEMENT	7.511.537,16	3,20%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	7.439.407,85	3,17%
GUERPARDO INVESTIMENTOS	5.237.022,04	2,04%
TARPON INVESTIMENTOS	4.797.071,36	2,04%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	3.804.480,13	1,62%
SOMMA INVESTIMENTOS	3.483.724,60	1,48%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	3.293.935,40	1,40%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	3.097.934,79	1,32%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.683.080,01	0,72%
ZION INVEST	905.363,08	0,39%



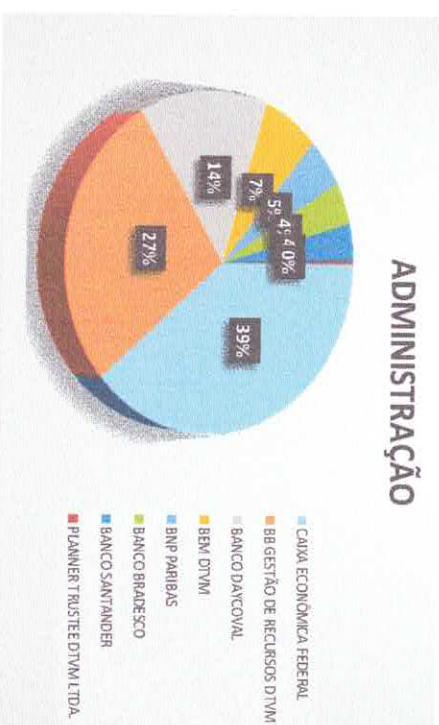


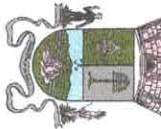
Administradores

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Administrador	Valor	% s/Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	92.257.947,53	39,28%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	62.251.989,74	26,50%
BANCO DAYCOVAL	33.310.877,13	14,18%
BEM DTVM	15.363.154,93	6,54%
BNP PARIBAS	11.769.104,83	5,01%
BANCO BRADESCO	10.157.380,26	4,32%
BANCO SANTANDER	8.879.352,56	3,78%
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	905.363,08	0,39%

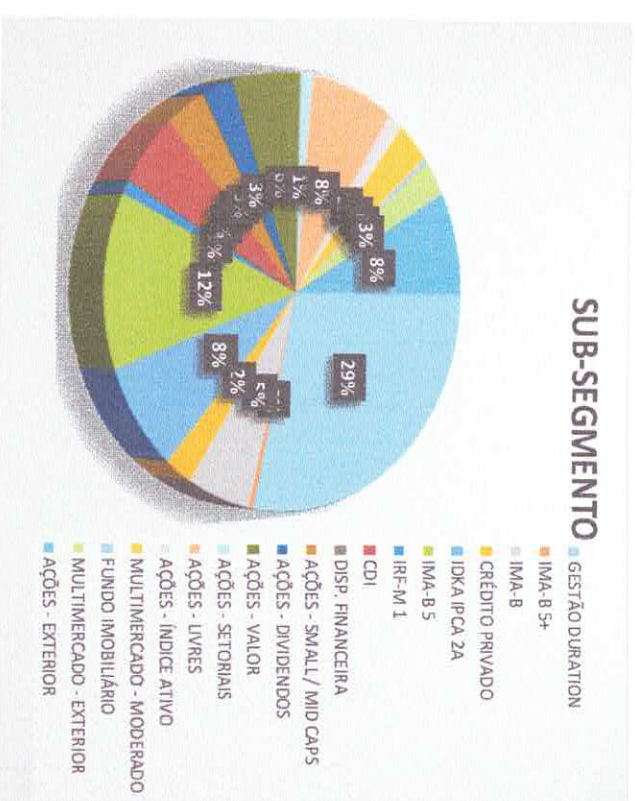


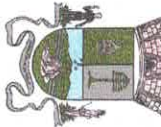


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

Subsegmento das Aplicações

Sub-Segmento	Valor	% s/ Carteira	
GESTÃO DURATION	67.398.427,62	28,69%	GESTÃO DURATION - R\$ 65.914.947,25
IMA-B 5+	995.015,85	0,42%	LONGUÍSSIMO PRAZO - R\$ 3.206.124,67
IMA-B	12.800.963,78	5,45%	LONGO PRAZO - R\$ 19.606.607,48
CRÉDITO PRIVADO	5.332.041,70	2,27%	
IDKA IPCA 2A	18.259.233,31	7,77%	
IMA-B 5	28.456.178,42	12,11%	
IRF-M 1	2.401.147,46	1,02%	
CDI	12.349.867,64	5,26%	CURTO PRAZO - R\$ 9.780.065,77
DISP. FINANCEIRA	0,00	0,00%	
AGÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.998.450,09	3,41%	
AGÇÕES - DIVIDENDOS	6.300.530,70	2,68%	
AGÇÕES - VALOR	14.431.639,21	6,14%	AGÇÕES - R\$ 47.457.635,72
AGÇÕES - SETORIAIS	2.647.132,02	1,13%	
AGÇÕES - LIVRES	17.969.516,15	7,65%	
AGÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.483.724,60	1,48%	
MULTIMERCADO - MODERADO	7.500.863,91	3,19%	MULTIMERCADO - R\$ 4.677.927,92
FUNDO IMOBILIÁRIO	905.363,09	0,39%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 898.362,85
MULTIMERCADO - EXTERIOR	6.647.249,62	2,83%	
AGÇÕES - EXTERIOR	19.017.824,90	8,10%	EXTERIOR - R\$ 14.478.530,9





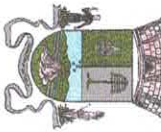
7) RISCO

Value at Risk (VaR) é um método para avaliar o risco em operações financeiras. O VaR resume, em um número, o risco de um produto financeiro ou o risco de uma carteira de investimentos, de um montante financeiro. Esse número representa a pior perda esperada em um dado horizonte de tempo e é associado a um intervalo de confiança.

Existem várias técnicas de avaliação do risco de operações financeiras, tais como Back Test, Stress Test, Expected Shortfall, além do Value at Risk. Essas técnicas visam quantificar o risco de mercado, ou seja, do risco de perdas monetárias decorrentes da variação de preços, de taxas de juros ou de taxas de câmbio.

Normalmente o VaR é calculado com 95%, 97,5% ou 99% de confiança. Este nível de confiança nos indica que é esperada perda maior que a calculada pelo VaR. Assim, ao utilizar 99% de confiança, espera-se que a cada 100 observações do VaR, em pelo menos 1 vez a perda do investimento financeiro seja superior à perda estimada no cálculo do VaR.

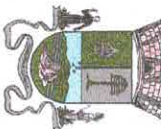
Assim, com o auxílio da amostra e distribuição dos retornos do ativo que está em análise e o seu desvio padrão, o VaR calcula qual a probabilidade de perda máxima que se pode ter investindo naquele ativo com um intervalo de confiança. Por exemplo, o VaR calculado de um investimento é de 5% com um intervalo de confiança de 99%. Isso nos diz que a perda máxima que esse investimento pode sofrer é de 5%. Vale destacar que em casos como crise financeira, pandemias e eventos “fora da curva”, as perdas não podem ser mensuradas pelo VaR.



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

Renda Variável

CDI												
Ativos												
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCAD...	1,55%	3,31%	3,31%	5,29%	5,84%	8,54%	0,85%	0,94	2,41%			
CDI (Benchmark)	2,19%	4,61%	4,61%	5,56%	5,60%	22,31%	1,50%	1,85	3,74%			
	0,92%	2,42%	2,42%	4,31%	6,41%	8,78%	-	-	-			
Global BDRX												
Ativos												
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NIVEL I	-4,33%	-19,47%	-19,47%	-9,63%	-6,05%	47,37%	1,00%	11,07	19,12%			
Global BDRX (Benchmark)	-4,11%	-19,62%	-19,62%	-10,12%	-7,40%	52,03%	0,70%	12,22	19,10%			
	-3,98%	-19,32%	-19,32%	-9,41%	-5,15%	56,83%	-	-	-			
Ibovespa												
Ativos												
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	7,65%	10,74%	10,74%	5,81%	2,50%	48,91%	2,00%	9,91	15,77%			
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	5,40%	20,70%	20,70%	12,67%	2,46%	76,44%	1,50%	9,16	19,27%			
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,29%	10,80%	10,80%	2,34%	-2,01%	46,26%	2,00%	8,67	16,10%			
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES...	6,22%	7,29%	7,29%	7,30%	19,06%	-	1,90%	13,53	22,92%			
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,19%	0,48%	0,48%	-2,28%	-	-	2,50%	11,95	-			
BB AGRO FIC AÇÕES	5,97%	-0,15%	-0,15%	-6,18%	20,08%	-	2,00%	13,22	25,83%			
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	7,70%	7,47%	7,47%	7,01%	14,21%	-	1,00%	7,08	15,57%			
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,40%	16,17%	16,17%	7,58%	1,06%	54,31%	2,00%	9,3	18,84%			
Ibovespa (Benchmark)	7,99%	14,88%	14,88%	13,76%	28,32%	147,95%	2,00%	9,03	19,95%			
	6,06%	14,48%	14,48%	8,13%	2,89%	64,34%	-	-	-			
IBX												
Ativos												
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
META VALOR FIC AÇÕES	4,18%	14,23%	14,23%	4,65%	-7,51%	29,80%	2,00%	8,94	19,40%			
IBX (Benchmark)	7,44%	15,42%	15,42%	10,76%	-7,79%	56,35%	2,50%	12,84	21,16%			
	5,96%	14,89%	14,89%	8,55%	2,79%	66,70%	-	-	-			
IFIX												
Ativos												
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES F...	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
IFIX (Benchmark)	45,32%	40,07%	40,07%	21,25%	618,52%	262,62%	1,60%	30,08	101,79%			
	1,42%	-0,88%	-0,88%	2,37%	-2,35%	11,46%	-	-	-			
MSCI ACWI												
Ativos												
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO ...	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
MSCI ACWI (Benchmark)	4,57%	-3,05%	-3,05%	9,62%	20,58%	82,26%	1,20%	10,56	14,26%			
	-6,10%	-19,97%	-19,97%	-12,65%	-12,11%	46,60%	-	-	-			
SMIL												
Ativos												
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses			
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	5,09%	6,27%	6,27%	-2,50%	-3,61%	49,24%	2,00%	9,5	16,01%			
SMIL (Benchmark)	7,36%	9,69%	9,69%	-3,45%	-6,37%	59,74%	2,00%	14,02	22,35%			
	8,81%	6,69%	6,69%	-5,35%	-9,80%	48,46%	-	-	-			



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Investimento no Exterior

Global BDRX										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,33%	-19,47%	-19,47%	-9,63%	-6,05%	47,37%	1,00%	11,07	19,12%	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,11%	-19,62%	-19,62%	-10,12%	-7,40%	52,03%	0,70%	12,22	19,10%	
Global BDRX (Benchmark)	-3,98%	-19,32%	-19,32%	-9,41%	-5,15%	56,83%	-	-	-	
MSCI ACWI										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVES...	-5,06%	-20,29%	-20,29%	-14,88%	-10,25%	-	0,85%	10,06	18,18%	
MSCI ACWI (Benchmark)	-6,10%	-19,97%	-19,97%	-12,65%	-12,11%	46,60%	-	-	-	
MSCI WORLD										
Ativos	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VAR Mês	Volatilidade - 12 meses	
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-5,23%	-18,17%	-18,17%	-10,12%	-7,91%	34,20%	0,70%	9,77	17,92%	
MSCI WORLD (Benchmark)	-5,56%	-19,79%	-19,79%	-11,55%	-9,70%	50,18%	-	-	-	

8) DELIBERAÇÕES

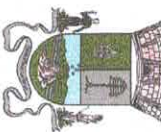
Deliberações do comitê de investimentos:

Aplicação:

GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES: Aplicação de R\$ 5.000.000,00 (Cinco milhões) no ativo para diversificação da carteira em ativos de renda variável da classe "valor". Os recursos utilizados para a aplicação forma resgatadas do ativo CAIXA BR DISPONIBILIDADE.

Resgate

SANTANDER IBOVSPA ATIVO INSTITUCIONAL AÇÕES: Resgate total do ativo. O fundo em questão no ano de 2021 e começo de 2022 não vem performando conforme esperado em comparação a outros ativos da carteira. Mesmo com rentabilidade abaixo do esperado não há perda de capital no resgate. Os recursos do resgate serão destinados ao fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADE para futura diversificação na carteira.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

RESGATE

SANTANDER ATIVO RENDA FIXA: Assim como o fundo SANTANDER IBOV ATIVO, a rentabilidade do fundo é abaixo do esperado em comparação a outros ativos que compõem a carteira do RPPS. Deliberado pelo resgate total do ativo, sendo realizado resgate parcial do ativo no valor de R\$ 3.000.000,00 (Três milhões de reais) no mês de março e o restante no mês de abril. Os recursos do resgate serão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADE para futura diversificação.

Repassse das contribuições dos entes - Estima-se o recebimento de aproximadamente R\$ 3.100.000,00 (três milhões e cem mil reais) que serão utilizados aproximadamente R\$ 900.000,00 (Novecentos mil reais) para pagamento de benefícios e custeio do RPPS. O Saldo restante ficará aplicado no fundo CX BR DISPONIBILIDADE para futura diversificação da carteira em ativos de gestão duration, CDI e renda variável.

9) Credenciamento

Distribuidores

Distribuidores com credenciamento validos.

Gestores

BANCO J.SAFRA S.A

SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA

CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VSLORES MOBILIARIOS S.A

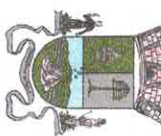
Administradores

Administradores com credenciamento validos.

10) Assuntos Gerais:

O mês de fevereiro foi de bons retornos nos fundos de ações com destaque para os fundos Schoroder Best Ideas e Queluz Valor Ações que sofreram no ano de 2021 e começam a se recuperar no ano de 2022. OS rendimentos positivos da carteira foram minimizados pelos fundos de investimentos no exterior que assim como o restante da carteira foram bastante impactados no final de fevereiro pela invasão da Rússia ao território da Ucrânia.

Com a expressiva redução dos casos de COVID-19 no Brasil, o governo já estuda reduzir a pandemia para endemia, vários estados já estudam a liberação do uso de máscaras em ambiente abertos e fechados e, a realização de eventos de grandes portes como o carnaval que foi adiado os desfiles para o mês



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ, DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

de abril. Apesar do animo brasileiro com a redução de caso da doença, países Europeus que já haviam realizados estas liberações já voltam ao confinamento da população devido ao aumento de casos principalmente relacionados a variante Omicron.

Após a última reunião do COPOM que elevou a SELIC a 10,75%a.a, o mercado já estima que a taxa deva subir além dos 13,00%a.a devido a pressão inflacionária, a guerra da Ucrânia impactou nos preços de Petróleo e commodities como farinha, a região do conflito é grande produtora mundial deste produtos e a UCRANIA é região de passagem de gasodutos entre a Rússia e União Europeia. Além disso, contribui para piora do cenário brasileiro as eleições de 2022 que serão realizadas em outubro, onde já se vê um cenário de polarização entre o Ex-presidente LULA e o atual Presidente JAIR BOLSONARO. Lula se consolida a frente em todos os cenários, e para tentar se aproximar, o presidente Jari Bolsonaro começa as tomar medidas visando a reeleição em detrimento da economia, a expectativa do surgimento de uma terceira via ou uma frente ampla em oposição a esses dois pré-candidatos é cada vez menor, em qualquer simulação de cenário, o Ex-presidente Lula sai vitorioso em todas as simulações. As expectativas de IPCA para 2022 e 2023 já se consolidam em 13,00% a.a. e 9,00% a.a., respectivamente.

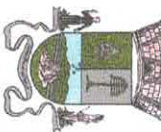
Me sua reunião de fevereiro o conselho deliberativo aprovou a proposta de investimentos elaborada pelo comitê de investimentos para o ano de 2022, dentre as principais mudanças em comparativo a política de 2021, ocorreu a disponibilidade de percentual para aportes em títulos da dívida brasileira, os “Títulos Puros” e percentual para a disponibilidade de crédito consignado, autoriza do pela resolução Nº 4963/2021. Devido a edição da resolução Nº 4963 em novembro de 2021 em substituição a resolução Nº 3922/2010, foi autorizado a aprovação e envio da política de investimentos para 31 de março de 2022, desde que seguido os princípios da nova resolução desde o dia 01/01/2022. O demonstrativo de aplicações e resgates, DAIR dos meses de janeiro a março de 2022 foram prorrogados para 31 de maio de 2022 para adequação dos sistemas da previdência.

A partir de 1 de abril de 2022 passa a ser obrigatória a nova certificação aos conselhos, diretoria, comitê de investimentos e gestor de recursos, as antigas certificações, CPA-10, CPA-20, CGRPPS, CEA CGA, etc., que estavam em vigor poderão ser utilizadas para comprovação de habilitação até o fim de sua validade, com este posicionamento da SPREV o comitê de investimentos e a gestão de recursos atendem em sua totalidade a comprovação de certificação válida para todos os membros.

No processo de debates com gestores e distribuidores de fundos de investimentos o comitê de investimentos participou de reunião com os representantes das empresas:

O PATRIARCA distribuidor de investimentos; BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
BBDTVM - BANCO DO BRASIL; BGC LIQUIDEZ
TORRES INVEST; DOLLAR BILLS; ATINA INVESTIMENTOS

Ainda na reunião de fevereiro foi apresentado ao comitê de investimentos a oportunidade de aporte ao fundo de vértice BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, o fundo compra especificamente títulos do tesouro com vencimento em 2023, com isso o fundo possui carência de resgate até o



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

vencimento das notas. Com o aumento da taxa SELIC estes fundos apresentam retornos contratados próximo a meta atuarial, opção a contratação dos títulos, públicos que o RPPS deverá contratar custodiante e corretagem de terceiro. Na carteira do RPPS, o valor aportado no fundo R\$5.000.000,00 (cinco milhões) atualmente representa pouco mais DE 2,0% da carteira do RPPS no fechamento de FEVEREIRO/2022. Com isso o valor aportado não será necessário para cobertura das despesas correntes do RPPS até o vencimento, a também a expectativa de retorno próximo a meta atuarial sendo complementada pelos fundos de renda variável e investimento no exterior. Também volta a discussão pelo aporte ao fundo GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIÇÃÖES, o fundo já estava em análise pelo comitê de investimentos desde abril/2021. O aporte não foi realizado antes devido à instabilidade das ações do tipo "valor" que dominaram o ano de 2021, com a estabilidade nas quedas dos preços optou-se pelo aporte no fundo.

No processo de atualização e aprimoramento dos membros do comitê foi deliberado pela participação no Congresso Brasileiro de investimentos realizado pela ABIPEM em março de 2022 na cidade de Florianópolis SC, Congresso Estadual APEPREM em abril na cidade de Águas de Lindóia e No Congresso Jurídico Financeiro APEPREM em agosto de 2022 na cidade de São Paulo. Certificação profissional do membro José Roberto dos Santos CGRPPS, com isso o comitê possa ater os membros Alex Domingues de Castro Santos e José Roberto dos Santos com as certificações CPA-10 e CGRPPS e o membro Rafael de Jesus Freitas com a certificação CPA-10

Credenciamentos em análise pelo comitê de investimentos:

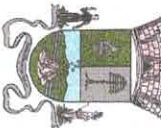
Fundos:

BAYES SISTEMATICO FI AÇÕES
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NIVEL I
CAIXA BR 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO

José Roberto dos Santos
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CGRPPS

Alex Domingues de Castro Santos
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CGRPPS

Rafael de Jesus Freitas
Membro Comitê de investimento
CPA-10

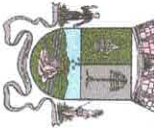


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁ. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal, considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, aprovou o relatório de investimentos referente ao mês de JANEIRO DE 2022, conforme registro na ata de reunião em anexo



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



**CRÉDITO
& MERCADO**

**Relatório Analítico dos Investimentos
em março e 1º trimestre de 2022**

**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2022)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	8.607.946,37	3,66%	1.034	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.905.030,92	3,37%	793	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	995.015,85	0,42%	242	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.523.051,11	2,79%	613	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	5.290.323,44	2,25%	181	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	5.035.593,69	2,14%	126	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	4.992.265,46	2,13%	309	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	17.093.776,60	7,28%	921	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	9.651.286,94	4,11%	1.062	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.225.230,37	4,35%	1.024	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.099.487,48	1,75%	815	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.401.147,46	1,02%	1.220	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	7.439.407,85	3,17%	4.292	4,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	9.184.913,74	3,91%	568	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.418.404,60	1,46%	831	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	10.157.380,26	4,32%	188	0,97%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	14.643.596,61	6,23%	135	1,69%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.939.197,58	1,68%	913	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	2.178.425,19	0,93%	279	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	8.879.352,56	3,78%	79	1,82%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'

**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2022)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	5.332.041,70	2,27%	98	2,56%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea "b"
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	3.097.934,79	1,32%	4.993	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.647.132,02	1,13%	8.085	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	7.477.498,87	3,18%	796	3,26%	Artigo 8º, Inciso I
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+7 du	Não há	2.875.207,28	1,22%	12.179	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	3.293.935,40	1,40%	4.571	0,26%	Artigo 8º, Inciso I
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.237.022,04	2,23%	20	0,54%	Artigo 8º, Inciso I
META VALOR FIC AÇÕES	D+4	Não há	7.511.537,16	3,20%	216	2,46%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	D+13	Não há	1.683.080,01	0,72%	74	1,65%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.401.010,52	1,02%	14	3,71%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.483.724,60	1,48%	3.481	0,93%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.797.071,36	2,04%	38	0,40%	Artigo 8º, Inciso I
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.300.530,70	2,68%	16	1,60%	Artigo 8º, Inciso I
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.025.308,02	0,86%	31	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI ...	D+5 du	Não há	1.416.398,68	0,60%	81	2,00%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	1.403.469,61	0,60%	463	0,46%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	7.896.832,96	3,36%	20.585	0,81%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	8.301.123,65	3,53%	528	0,31%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	4.747.745,04	2,02%	101	3,99%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.753.118,87	1,17%	133	0,28%	Artigo 10º, Inciso I



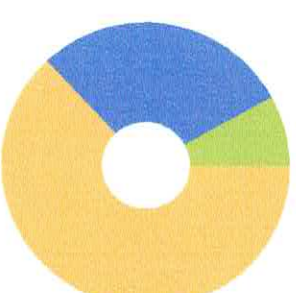
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	6.647.249,62	2,83%	14.591	0,22%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI ...	Não se ...	Não se aplica	905.363,08	0,39%		0,65%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			234.895.170,06				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - Base (Março / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	117.447.585,03
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	90.259.563,54	38,43%	20,00%	34,00%	90,00%	121.146.089,51
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	7.046.855,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	52.401.270,54	22,31%	10,00%	14,50%	60,00%	88.535.831,50
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	20,00%	46.979.034,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	5.332.041,70	2,27%	0,00%	5,00%	5,00%	6.412.716,80
Total Renda Fixa	100,00%	147.992.875,78	63,00%	30,00%	69,50%	228,00%	



RENDA FIXA 147.992.875,78

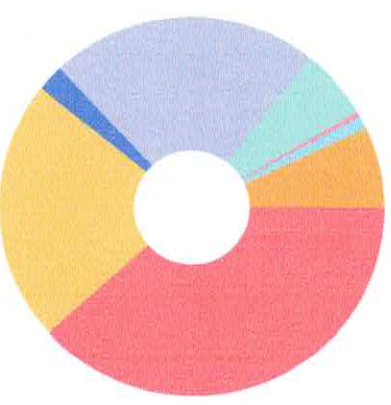
RENDA VARIÁVEL 67.884.469,38

EXTERIOR 19.017.824,90



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	52.830.992,77	22,49%	10,00%	19,00%	30,00%	17.637.558,25
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.744.758,50
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	14.148.113,53	6,02%	2,00%	5,00%	10,00%	9.341.403,48
Artigo 11º	5,00%	905.363,08	0,39%	0,00%	0,50%	1,00%	1.443.588,62
Total Renda Variável	30,00%	67.884.469,38	28,90%	12,00%	24,50%	46,00%	
Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.819.868,29	1,20%	0,50%	3,00%	10,00%	20.669.648,72
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	16.197.956,61	6,90%	2,00%	6,00%	10,00%	7.291.560,40
Total Exterior	10,00%	19.017.824,90	8,10%	2,50%	9,00%	20,00%	



- 70 I b
- 70 III a
- 70 V b
- 80 I
- 10º I
- 11º
- 90 II
- 90 III



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão	Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
					Carteira \$	Carteira %		
CAIXA DTVM	92.257.947,53	39,28	-					
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	62.251.989,74	26,50	0,00	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	50,00
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	11.769.104,83	5,01	0,02	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	90.259.563,54	38,43	20,00	90,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.157.380,26	4,32	0,00	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	3,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	8.879.352,56	3,78	0,00	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	52.401.270,54	22,31	10,00	60,00
TRIGONO CAPITAL	8.325.838,72	3,54	0,18	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5.332.041,70	2,27	0,00	5,00
META ASSET MANAGEMENT	7.511.537,16	3,20	2,43	Artigo 8º, Inciso I	52.830.992,77	22,49	10,00	30,00
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	7.439.407,85	3,17	0,08	Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
GUERPARDO INVESTIMENTOS	5.237.022,04	2,23	0,17	Artigo 9º, Inciso II	2.819.868,29	1,20	0,50	10,00
TARPON INVESTIMENTOS	4.797.071,36	2,04	0,07	Artigo 9º, Inciso III	16.197.956,61	6,90	2,00	10,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.804.480,13	1,62	0,05	Artigo 10º, Inciso I	14.148.113,53	6,02	2,00	10,00
SOMMA INVESTIMENTOS	3.483.724,60	1,48	-	Artigo 11º	905.363,08	0,39	0,00	1,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.293.935,40	1,40	0,20	Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	3.097.934,79	1,32	0,01					
QUELUS GESTÃO DE RECURSOS	1.683.080,01	0,72	0,33					
ZION INVEST	905.363,08	0,39	0,23					

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)

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,54%	3,88%	3,88%	5,80%	9,10%	18,45%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,62%	3,82%	3,82%	5,75%	8,64%	18,02%	1,43%	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,63%	3,82%	3,82%	5,71%	8,69%	17,87%	1,46%	0,04%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	2,14%	4,69%	4,69%	9,37%	17,98%	32,62%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2,55%	3,91%	3,91%	5,39%	6,81%	16,07%	1,32%	0,04%
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,56%	1,91%	1,91%	1,99%	0,35%	12,40%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,52%	1,82%	1,82%	1,82%	0,03%	11,52%	4,23%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,89%	2,28%	2,28%	3,43%	5,14%	7,77%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	2,22%	2,22%	3,33%	4,92%	7,31%	0,33%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	2,61%	3,81%	3,81%	5,92%	8,72%	17,96%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,59%	3,76%	3,76%	5,80%	8,48%	17,37%	1,34%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,41%	3,92%	3,92%	5,51%	8,74%	18,49%	1,03%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2,58%	3,74%	3,74%	5,75%	8,38%	17,29%	1,35%	0,04%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	2,46%	3,48%	3,48%	5,36%	7,58%	15,71%	1,42%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,66%	-	-	-	-	-	1,63%	-

**Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	3,07%	2,87%	2,87%	3,96%	4,50%	15,36%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,01%	2,76%	2,76%	3,77%	4,18%	14,69%	2,67%	0,06%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3,07%	2,77%	2,77%	3,78%	4,26%	14,68%	2,73%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,06%	2,82%	2,82%	3,85%	4,23%	14,81%	2,68%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,92%	2,42%	2,42%	4,31%	6,41%	8,78%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,93%	2,56%	2,56%	4,50%	6,91%	9,00%	0,02%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,83%	2,18%	2,18%	3,79%	5,27%	6,45%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,79%	2,04%	2,04%	3,56%	5,11%	6,55%	0,01%	0,01%
IPCA (Benchmark)	1,62%	3,20%	3,20%	6,25%	11,30%	18,09%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,82%	2,32%	2,32%	3,41%	2,39%	7,61%	0,34%	0,03%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,90%	1,95%	1,95%	3,56%	5,24%	7,34%	0,48%	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,42%	2,35%	2,35%	3,90%	4,34%	8,37%	0,99%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,36%	2,23%	2,23%	3,66%	4,59%	9,58%	0,92%	0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,82%	2,57%	2,57%	4,13%	3,40%	-	0,07%	0,02%

**Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-3,98%	-19,32%	-19,32%	-9,41%	-5,15%	56,83%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,11%	-19,62%	-19,62%	-10,12%	-7,40%	52,03%	12,22%	0,19%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,33%	-19,47%	-19,47%	-9,63%	-6,05%	47,37%	11,07%	0,19%
IBX (Benchmark)	5,96%	14,89%	14,89%	8,55%	2,79%	66,70%	-	-
META VALOR FIC AÇÕES	7,44%	15,42%	15,42%	10,76%	-7,79%	56,35%	12,84%	0,21%
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	4,18%	14,23%	14,23%	4,65%	-7,51%	29,80%	8,94%	0,19%
Ibovespa (Benchmark)	6,06%	14,48%	14,48%	8,13%	2,89%	64,34%	-	-
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	4,29%	10,80%	10,80%	2,34%	-2,02%	46,26%	8,67%	0,16%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	7,65%	10,74%	10,74%	5,81%	2,50%	48,91%	9,91%	0,16%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6,40%	16,17%	16,17%	7,58%	1,06%	54,31%	9,30%	0,19%
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,97%	-0,15%	-0,15%	-6,18%	20,08%	-	13,22%	0,26%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,22%	7,29%	7,29%	7,30%	19,06%	-	13,53%	0,23%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	5,40%	20,70%	20,70%	12,67%	2,46%	76,44%	9,16%	0,19%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	7,99%	14,88%	14,88%	13,76%	28,32%	147,95%	9,03%	0,20%
BB AGRO FIC AÇÕES	7,70%	7,47%	7,47%	7,01%	14,21%	-	7,08%	0,16%
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,19%	0,48%	0,48%	-2,28%	-	-	11,95%	-
SMLL (Benchmark)	8,81%	6,69%	6,69%	-5,35%	-9,80%	48,46%	-	-



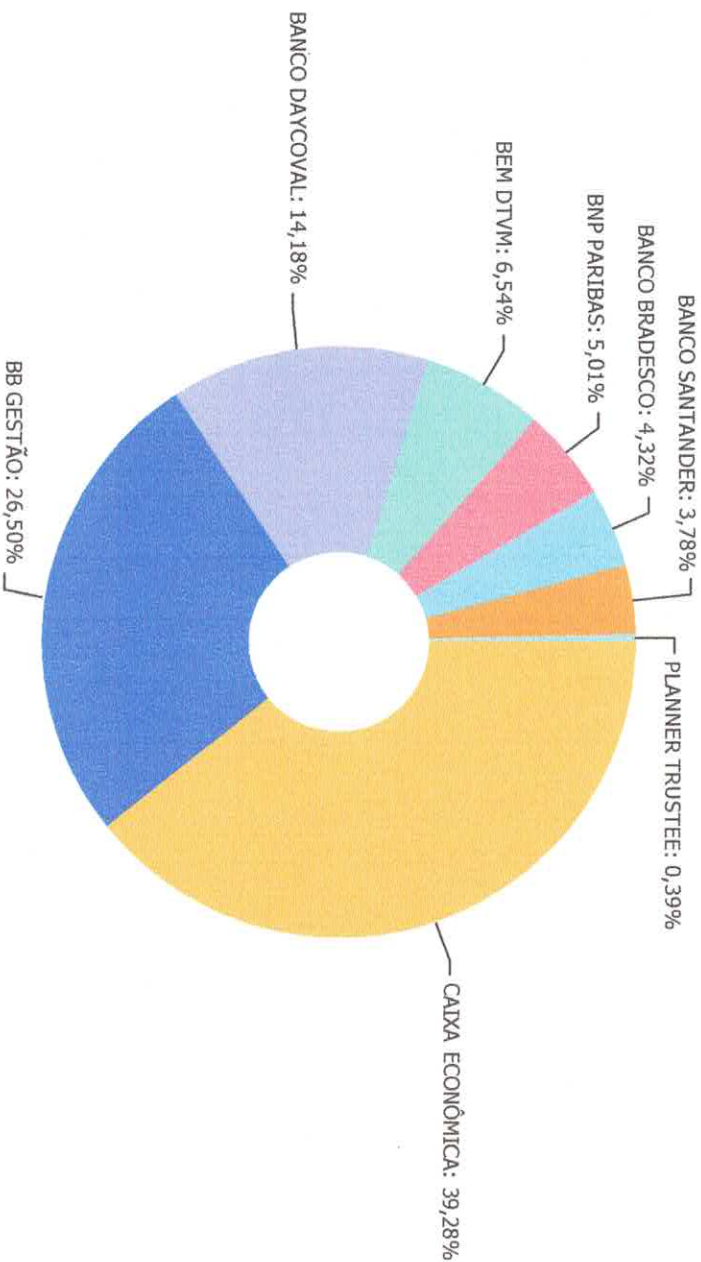
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	7,36%	9,69%	9,69%	-3,45%	-6,37%	59,74%	14,02%	0,22%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,09%	6,27%	6,27%	-2,50%	-3,61%	49,25%	9,50%	0,16%
CDI (Benchmark)	0,92%	2,42%	2,42%	4,31%	6,41%	8,78%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2,19%	4,61%	4,61%	5,56%	5,60%	22,32%	1,85%	0,04%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,55%	3,31%	3,31%	5,29%	5,84%	8,54%	0,94%	0,02%
MSCI ACWI (Benchmark)	-6,10%	-19,97%	-19,97%	-12,65%	-12,11%	46,60%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4,57%	-3,05%	-3,05%	9,62%	20,58%	82,26%	10,56%	0,14%
FIX (Benchmark)	1,42%	-0,88%	-0,88%	2,37%	-2,35%	11,46%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	45,32%	40,07%	40,07%	21,25%	618,52%	262,62%	30,08%	1,02%

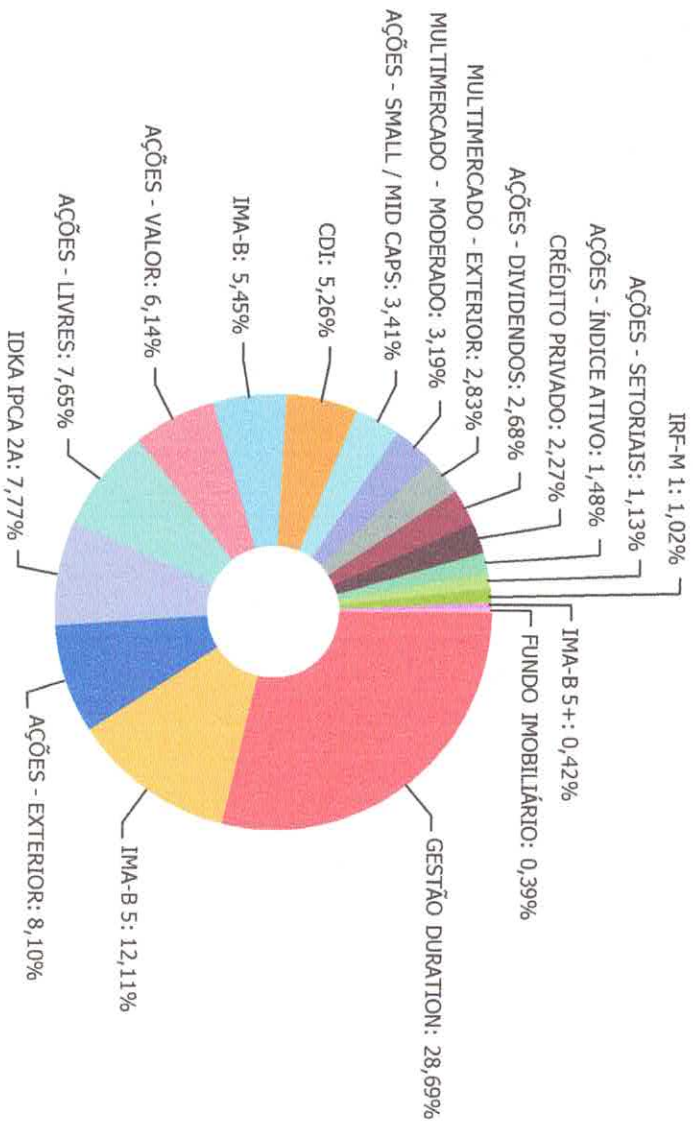


Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-3,98%	-19,32%	-19,32%	-9,41%	-5,15%	56,83%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,11%	-19,62%	-19,62%	-10,12%	-7,40%	52,03%	12,22%	0,19%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,33%	-19,47%	-19,47%	-9,63%	-6,05%	47,37%	11,07%	0,19%
MSCI WORLD (Benchmark)	-5,56%	-19,79%	-19,79%	-11,55%	-9,70%	50,18%	-	-
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-5,23%	-18,17%	-18,17%	-10,12%	-7,92%	34,20%	9,77%	0,18%
MSCI ACWI (Benchmark)	-6,10%	-19,97%	-19,97%	-12,65%	-12,11%	46,60%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-5,06%	-20,29%	-20,29%	-14,89%	-10,25%	-	10,06%	0,18%



CAIXA ECONÔMICA	92.257.947,53
BB GESTÃO	62.251.989,74
BANCO DAYCOVAL	33.310.877,13
BEM DTVM	15.363.154,93
BNP PARIBAS	11.769.104,83
BANCO BRADESCO	10.157.380,26
BANCO SANTANDER	8.879.352,56
PLANNER TRUSTEE	905.363,08



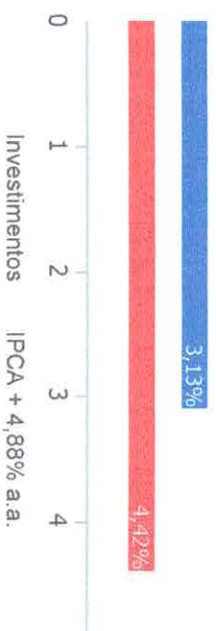
Sub-Segment	Percentage	Value
GESTÃO DURATION	28,69%	67.398.427,62
IMA-B 5	5,45%	28.456.178,42
AÇÕES - EXTERIOR	8,10%	19.017.824,90
IDKA IPCA 2A	7,77%	18.259.233,31
AÇÕES - LIVRES	7,65%	17.969.516,15
AÇÕES - VALOR	6,14%	14.431.639,21
IMA-B	5,45%	12.800.963,78
CDI	5,26%	12.349.867,64
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	3,41%	7.998.450,09
MULTIMERCADO - MODERADO	3,19%	7.500.863,91
MULTIMERCADO - EXTERIOR	2,83%	6.647.249,62
AÇÕES - DIVIDENDOS	2,68%	6.300.530,70
CRÉDITO PRIVADO	2,27%	5.332.041,70
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1,48%	3.483.724,60
AÇÕES - SETORIAIS	1,13%	2.647.132,02
IRF-M 1	1,02%	2.401.147,46
IMA-B 5+	0,42%	995.015,85
FUNDO IMOBILIÁRIO	0,39%	905.363,08



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

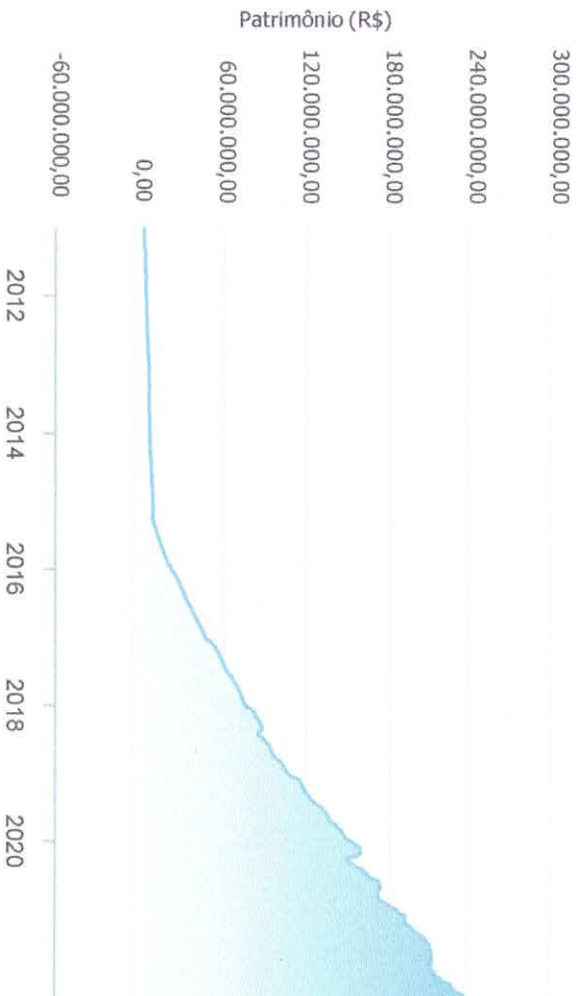
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VAR
Janeiro	214.632.111,69	11.944.031,15	6.040.231,47	221.301.245,11	765.333,74	765.333,74	0,35%	0,35%	0,94%	0,94%	36,92%	3,59%
Fevereiro	221.301.245,11	21.425.532,35	20.712.943,48	222.686.288,48	672.454,50	1.437.788,24	0,30%	0,65%	1,37%	2,33%	27,98%	3,44%
Março	222.686.288,48	14.098.344,28	10.872.124,90	231.476.765,46	5.564.257,60	7.002.045,84	2,46%	3,13%	2,04%	4,42%	70,85%	4,45%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

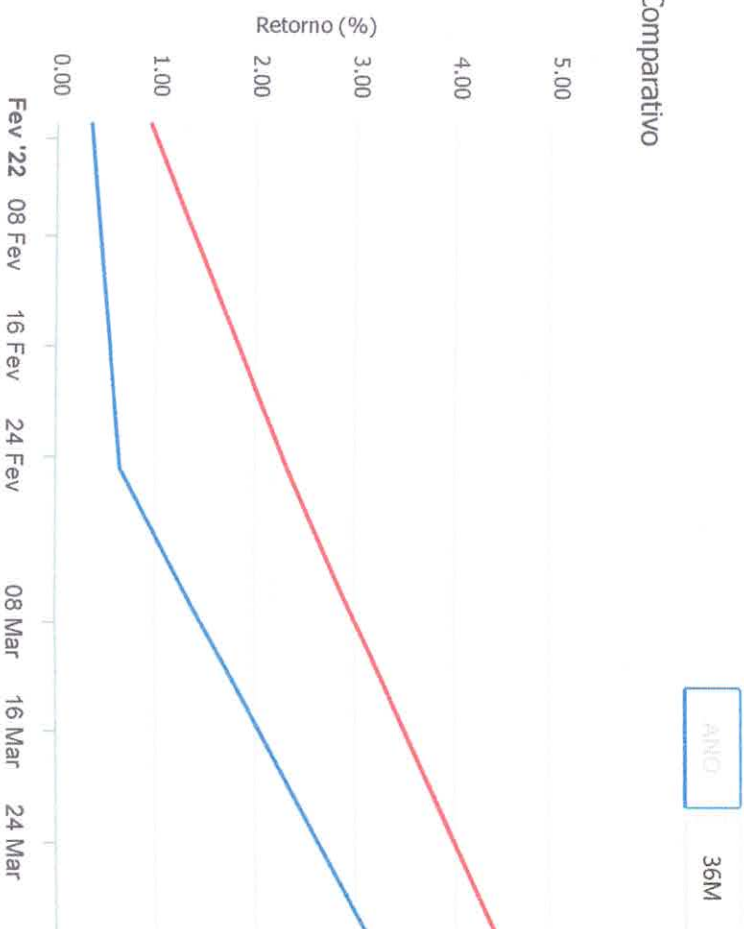




Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade
- IMA-B 5
 - IMA-B 5+
 - IMA Geral
 - IRF-M
 - IRF-M 1
 - IRF-M 1+
 - Ibovespa
 - IBX
 - SMLL
 - IDIV
 - CDI
 - IMA-B



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	961.162,01	0,00	0,00	965.015,85	33.853,84	3,52%	3,52%	4,23%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	2.113.650,67	0,00	0,00	2.178.425,19	64.774,52	3,06%	3,06%	2,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.977.647,08	0,00	0,00	4.099.487,48	121.840,40	3,06%	3,06%	2,68%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.332.465,30	0,00	0,00	6.523.051,11	190.585,81	3,01%	3,01%	2,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIAR...	4.905.286,83	0,00	0,00	5.035.593,69	130.306,86	2,66%	2,66%	1,63%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	9.404.286,51	0,00	0,00	9.651.286,94	247.000,43	2,63%	2,63%	1,46%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.388.162,86	0,00	0,00	8.607.946,37	219.783,51	2,62%	2,62%	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.967.438,78	0,00	0,00	10.225.230,37	257.791,59	2,59%	2,59%	1,34%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.706.308,94	0,00	0,00	7.905.030,92	198.721,98	2,58%	2,58%	1,35%
CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	5.199.386,13	0,00	0,00	5.332.041,70	132.655,57	2,55%	2,55%	1,32%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	7.260.956,18	0,00	0,00	7.439.407,85	178.451,67	2,46%	2,46%	1,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIA...	5.165.729,43	0,00	0,00	5.290.323,44	124.594,01	2,41%	2,41%	1,03%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.014.834,35	0,00	0,00	10.157.380,26	142.545,91	1,42%	1,42%	0,99%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	9.061.585,77	0,00	0,00	9.184.913,74	123.327,97	1,36%	1,36%	0,92%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.902.995,09	0,00	0,00	3.939.197,58	36.202,49	0,93%	0,93%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.380.537,16	0,00	0,00	2.401.147,46	20.610,30	0,87%	0,87%	0,33%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	16.954.043,35	0,00	0,00	17.093.776,60	139.733,25	0,82%	0,82%	0,34%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	14.525.227,00	0,00	0,00	14.643.596,61	118.369,61	0,81%	0,81%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.482.642,25	15.613,72	106.564,68	3.418.404,60	26.713,31	0,76%	0,83%	0,01%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	11.800.389,86	0,00	3.000.000,00	8.879.352,56	78.962,70	0,67%	0,90%	0,48%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.294.849,93	9.098.344,28	5.433.263,75	4.992.265,46	32.335,00	0,31%	0,79%	0,01%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	15.588,89	0,00	15.613,72	0,00	24,83	0,16%	0,73%	0,01%
Total Renda Fixa	144.815.164,37	9.113.958,00	8.555.442,15	147.992.875,78	2.619.195,56	1,80%		1,02%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2022

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 FI - ...	623.020,47	0,00	0,00	905.363,08	282.342,61	45,32%	45,32%	30,08%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	4.442.345,92	0,00	0,00	4.797.071,36	354.725,44	7,99%	7,99%	9,03%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.457.873,31	0,00	0,00	2.647.132,02	189.258,71	7,70%	7,70%	7,08%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	3.059.867,34	0,00	0,00	3.293.935,40	234.068,06	7,65%	7,65%	9,91%
META VALOR FIC AÇÕES	6.991.259,40	0,00	0,00	7.511.537,16	520.277,76	7,44%	7,44%	12,84%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.678.007,25	0,00	0,00	2.875.207,28	197.200,03	7,36%	7,36%	14,02%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	7.027.712,11	0,00	0,00	7.477.498,87	449.786,76	6,40%	6,40%	9,30%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.911.198,72	0,00	0,00	2.025.308,02	114.109,30	5,97%	5,97%	13,22%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	2.277.932,01	0,00	0,00	2.401.010,52	123.078,51	5,40%	5,40%	9,16%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.989.447,90	0,00	0,00	6.300.530,70	311.082,80	5,19%	5,19%	11,95%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.947.906,25	0,00	0,00	3.097.934,79	150.028,54	5,09%	5,09%	9,50%
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	5.237.022,04	237.022,04	4,74%	6,22%	13,53%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6.356.784,61	0,00	0,00	6.647.249,62	290.465,01	4,57%	4,57%	10,56%
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	3.340.302,40	0,00	0,00	3.483.724,60	143.422,20	4,29%	4,29%	8,67%
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	1.615.556,45	0,00	0,00	1.683.080,01	67.523,56	4,18%	4,18%	8,94%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.694.232,92	0,00	0,00	2.753.118,87	58.885,95	2,19%	2,19%	1,85%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.396.904,47	0,00	0,00	2.438.861,15	41.956,68	1,75%	5,81%	9,87%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	4.675.115,60	0,00	0,00	4.747.745,04	72.629,44	1,55%	1,55%	0,94%
Total Renda Variável	61.485.467,13	5.000.000,00	2.438.861,15	67.884.469,38	3.837.863,40	5,99%		9,98%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Março / 2022)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8.657.085,08	0,00	0,00	8.304.123,65	-355.961,43	-4,11%	-4,11%	12,22%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	8.254.021,66	0,00	0,00	7.896.832,96	-357.188,70	-4,33%	-4,33%	11,07%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.478.238,62	0,00	0,00	1.403.469,61	-74.769,01	-5,06%	-5,06%	10,06%
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	1.494.542,76	0,00	0,00	1.416.398,68	-78.144,08	-5,23%	-5,23%	9,77%
Total Exterior	19.883.888,12	0,00	0,00	19.017.824,90	-866.063,22	-4,36%		11,40%

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022****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...	14.811,679,77	0,00	5.000.000,00	10.225.230,37	413.550,60	2,79%	3,76%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	16.706.992,04	0,00	0,00	17.093.776,60	386.784,56	2,32%	2,32%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	11.279.318,22	0,00	2.000.000,00	9.651.286,94	371.968,72	3,30%	3,82%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	14.276.443,76	0,00	0,00	14.643.596,61	367.152,85	2,57%	2,57%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.271.533,39	0,00	2.000.000,00	8.607.946,37	336.412,98	3,28%	3,82%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.600.445,26	0,00	2.000.000,00	7.905.030,92	304.585,66	3,17%	3,74%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	7.189.467,81	0,00	0,00	7.439.407,85	249.940,04	3,48%	3,48%
BRÁDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	9.924.511,42	0,00	0,00	10.157.380,26	232.868,84	2,35%	2,35%
* SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	11.678.216,67	0,00	3.000.000,00	8.879.352,56	201.135,89	1,72%	1,95%
CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	5.131.297,78	0,00	0,00	5.332.041,70	200.743,92	3,91%	3,91%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.984.228,41	0,00	0,00	9.184.913,74	200.685,33	2,23%	2,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIAR...	0,00	5.000.000,00	141.511,58	5.035.593,69	177.105,27	3,54%	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.347.588,72	0,00	0,00	6.523.051,11	175.462,39	2,76%	2,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIA...	0,00	5.141.511,58	0,00	5.290.323,44	148.811,86	2,89%	3,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.986.980,13	0,00	0,00	4.099.487,48	112.507,35	2,82%	2,82%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.841.059,79	0,00	0,00	3.939.197,58	98.137,79	2,55%	2,55%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3.616.257,64	22.326.396,20	21.044.927,12	4.992.265,46	94.538,74	0,36%	2,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.306.100,96	352.214,23	312.545,77	3.418.404,60	72.635,18	1,99%	2,18%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	2.119.675,02	0,00	0,00	2.178.425,19	58.750,17	2,77%	2,77%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.349.101,30	0,00	0,00	2.401.147,46	52.046,16	2,22%	2,22%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insit
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	977.272,34	0,00	0,00	995.015,85	17.743,51	1,82%	1,82%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	16.032,61	0,00	16.238,16	0,00	205,55	1,28%	1,90%
Total Renda Fixa					4.273.773,36	2,38%	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6.436.457,39	0,00	0,00	7.477.498,87	1.041.041,48	16,17%	16,17%
META VALOR FIC AÇÕES	6.507.828,02	0,00	0,00	7.511.537,16	1.003.709,14	15,42%	15,42%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	4.175.634,27	0,00	0,00	4.797.071,36	621.437,09	14,88%	14,88%
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	1.989.314,13	0,00	0,00	2.401.010,52	411.696,39	20,70%	20,70%
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	3.144.101,19	0,00	0,00	3.483.724,60	339.623,41	10,80%	10,80%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	2.974.527,30	0,00	0,00	3.293.935,40	319.408,10	10,74%	10,74%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.613.047,03	0,00	0,00	2.875.207,28	262.160,25	10,03%	9,69%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	646.354,57	0,00	0,00	905.363,08	259.008,51	40,07%	40,07%
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	5.237.022,04	237.022,04	4,74%	7,29%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.223.662,15	0,00	2.438.861,15	0,00	215.199,00	9,68%	14,06%
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	1.473.368,06	0,00	0,00	1.683.080,01	209.711,95	14,23%	14,23%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.463.113,39	0,00	0,00	2.647.132,02	184.018,63	7,47%	7,47%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.915.054,54	0,00	0,00	3.097.934,79	182.880,25	6,27%	6,27%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	4.595.430,43	0,00	0,00	4.747.745,04	152.314,61	3,31%	3,31%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.631.839,37	0,00	0,00	2.753.118,87	121.279,50	4,61%	4,61%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.270.630,79	0,00	0,00	6.300.530,70	29.899,91	0,48%	0,48%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.650.044,42	2.000.000,00	0,00	6.647.249,62	-2.794,80	-0,04%	-3,05%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.028.409,20	0,00	0,00	2.025.308,02	-3.101,18	-0,15%	-0,15%
Total Renda Variável				5.584.514,28	5.584.514,28	8,96%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022

FUNDOS EXTERIOR

	Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
	ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	1.730.998,15	0,00	0,00	1.416.398,68	-314.599,47	-18,17%	-18,17%
	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.760.690,93	0,00	0,00	1.403.469,61	-357.221,32	-20,29%	-20,29%
	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4.903.101,66	4.000.000,00	0,00	7.896.832,96	-1.006.268,70	-11,30%	-19,47%
	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.406.435,23	4.000.000,00	0,00	8.301.123,65	-1.105.311,58	-11,75%	-19,62%
	Total Exterior					-2.783.401,07	-12,77%	



Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.