



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**

ESTADO DE SÃO PAULO

## **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS**

### **DEZEMBRO/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.



## **PARECER COMITE DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO/2022**

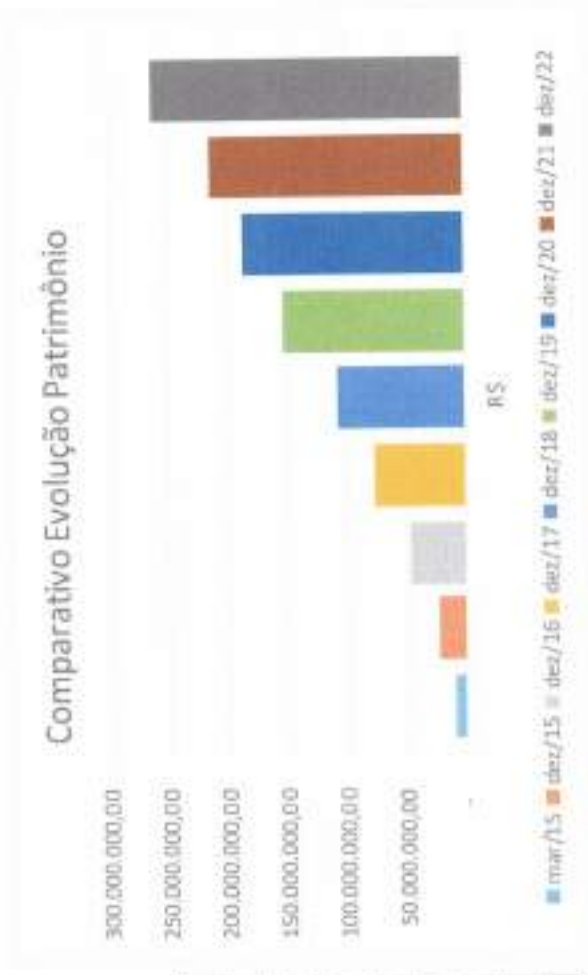
O comitê de investimentos do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPECERICA DA SERRA-ITAPREV, fazendo uso de sua competência que lhe confere o Decreto Municipal Nº 2352/2015, em sua reunião ordinária do dia 23 de janeiro de 2023, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de dezembro/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 Itapetecica da Serra-ITAPREV, no mês de dezembro de 2022 apresentou desvalorização de -0,44% encerrando o mês com recursos aplicados no valor total de R\$ 263.411.729,77 (Duzentos e sessenta e três milhões, quatrocentos e onze mil, setecentos e vinte e nove reais e sete centavos).

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
dez/22	263.411.729,77

Início Itaprev





## 2) COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

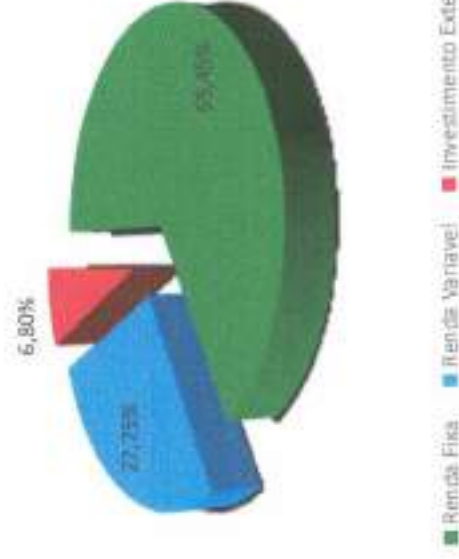
A carteira de investimentos do Instituto de Previdência do município de Itapeçerica da Serra-ITAPREV, atende aos requisitos de limites e enquadramento da resolução Nº 3922/2010 e suas alterações e, aos limites e enquadramentos aprovados na política de investimentos vigente sendo composta por:

65,45% em investimentos denominados Renda fixa;

27,75% em investimentos denominados Renda Variável; e

6,80% em investimentos denominados exterior.

### Enquadramentos





# INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	14.204.777,40	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	18.497,62	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IDXA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.923.378,76	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.426.730,20	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.662.018,50	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	10.425.114,80	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	15.588.175,24	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	14.882.434,67	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	19.413.736,04	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.321.286,21	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.566.329,95	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDXA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.033.702,33	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDXA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.119.601,18	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.222.464,47	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.192.589,11	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.871.272,93	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+3	Não há	9.911.968,17	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	Renda Fixa
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.383.946,61	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	11.603.108,50	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.571.594,22	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	2.247.269,56	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0		7.546.240,83	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0		7.547.076,77	Artigo 7º, Inciso IV	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	18/04/2018	5.158.871,15	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	Renda Fixa
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du	Não há	3.124.551,50	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	Renda Fixa
<b>Total Renda Fixa</b>			<b>173.966.736,72</b>		

**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	2.661.614,99	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	8.932.529,43	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	D+15	Não há	5.737.395,41	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	6.600.374,19	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
FINACAP MAURITSTAD FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.743.489,12	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.103.105,12	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	D+13	Não há	1.067.511,75	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
SCHRODER BEST IDEAS FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.253.879,32	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	4.793.716,57	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TARPON WAHOO FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.984.018,29	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	10.164.995,90	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.066.074,83	Artigo 8º, Inciso I	Renda Variável
BB ALOCAÇÃO FIC MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.003.135,40	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.860.560,85	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
CAIXA JUROS E MEEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	3.009.549,07	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO	D+3 du	25 meses	3.014.111,54	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FIC MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	4.111.206,13	Artigo 10º, Inciso I	Renda Variável
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	658.021,62	Artigo 11º	Renda Variável
		<b>Renda Variável</b>	<b>73.765.289,53</b>		

Produto / Fundo	Disponibilidade	Carência	Saldo	Enquadramento	Segmento
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+5 du	Não há	1.394.753,46	Artigo 9º, Inciso II	Invest.Exterior
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	D+4 du	Não há	1.368.836,35	Artigo 9º, Inciso II	Invest.Exterior
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	7.599.996,78	Artigo 9º, Inciso III	Invest.Exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	7.718.561,16	Artigo 9º, Inciso III	Invest.Exterior
		<b>Invest.Exterior</b>	<b>18.082.147,75</b>		

Total Renda Fixa	173.966.736,72
Renda Variável	73.765.289,53
Invest.Exterior	18.082.147,75
Tota da Carteira	265.814.174,00

RECURSOS PREVIDENCIARIOS	263.411.729,77
RECURSOS TAXA ADMINISTRATIVA	2.402.444,23
TOTAL DE RECURSOS ITAPREV	265.814.174,00

**3) META ATUARIAL**

O retorno da carteira de investimentos do Instituto de Previdência do Município de Itapeverica da Serra – ITAPREV, no acumulado do ano é positivo em 4,02% (Quatro virgula dois e um por cento), abaixo da meta atuarial acumulada de IPCA+4,88% que em dezembro ficou acumulada 10,93% (Dez virgula noventa e três por centos por cento)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno no Mês	Retorno Médio	Retorno acumulado	Retorno acum.	Meta Atuar.	Gap (%)
janeiro	214.637.111,69	32.280.031,66	6.113.007,05	221.301.245,11	768.333,74	0,35%	768.333,74	0,35%	0,94%	36,97%
fevereiro	221.351.240,11	21.425.532,35	30.712.943,48	227.686.288,48	672.454,50	0,30%	1.437.788,24	0,65%	2,33%	27,98%
março	222.686.288,48	34.098.944,28	30.872.124,80	231.476.765,46	5.594.257,60	2,46%	7.002.045,84	3,13%	4,42%	70,83%
abril	231.476.765,46	25.238.245,27	21.942.687,27	231.503.797,81	-3.268.330,70	-1,39%	3.733.516,14	1,67%	5,99%	28,70%
maio	231.503.797,81	38.841.260,85	38.403.926,60	237.356.797,31	2.408.659,21	1,07%	6.239.175,35	2,78%	8,83%	40,60%
junho	237.356.797,31	58.116.281,58	54.078.551,02	233.630.162,85	-7.203.259,03	-2,99%	194.183,67	0,23%	7,99%	-1,60%
julho	233.630.162,85	31.311.753,86	28.905.593,45	241.703.488,38	4.645.165,12	1,9%	3.680.901,45	1,56%	7,68%	21,50%
agosto	241.703.488,38	17.566.470,07	14.948.865,28	248.975.865,11	3.956.438,40	1,6%	7.695.701,12	3,29%	7,78%	42,35%
setembro	248.975.865,11	35.565.557,87	32.278.745,32	251.353.272,11	-1.009.463,53	-0,46%	6.596.255,57	2,67%	7,88%	36,69%
outubro	251.353.272,11	31.343.982,61	29.943.916,05	261.527.504,54	6.774.228,87	2,6%	13.370.524,44	5,61%	8,97%	62,86%
novembro	261.527.504,54	30.576.101,52	7.390.240,22	262.049.491,68	-2.843.054,18	-1,07%	10.526.667,28	4,48%	9,79%	45,74%
dezembro	262.049.491,68	25.484.281,50	22.484.281,50	263.938.820,63	-1.163.222,40	-0,44%	9.363.444,48	4,02%	10,93%	36,76%

Retorno obtido no mês	-0,44%
Meta atuarial do mês	1,04%
Retorno da carteira em 2022	4,02%
Meta atuarial em 2022	30,93%

Meta Atuarial Acumulada 2022



Meta Atuarial







# 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 Itapeçerica da Serra, atende aos limites pré-estabelecidos.

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira		Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite			GAP	
		\$			Inferior	Alvo	Superior	Superior	Superior
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'a'	100,00%	0		0,00%	10,00%	50,00%	10,00%	132.907.087,00	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'b'	100,00%	125.784.077,58		47,32%	20,00%	90,00%	34,00%	113.448.679,02	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'c'	100,00%	0		0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	7.974.425,22	
Artigo 7º, Inciso III, Alinea 'a'	60,00%	24.805.918,89		9,33%	10,00%	60,00%	14,50%	134.682.585,51	
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	15.093.317,60		5,68%	0,00%	20,00%	6,00%	38.069.517,20	
Artigo 7º, Inciso V, Alinea 'b'	5,00%	8.283.422,65		3,12%	0,00%	5,00%	5,00%	5.007.286,05	
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>173.966.736,72</b>		<b>65,45%</b>	<b>30,00%</b>	<b>228,00%</b>	<b>69,50%</b>		

Artigos - Renda Variável Estruturado - Fundo Imobiliário	Resolução	Carteira		Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite			GAP	
		\$			Inferior	Alvo	Superior	Superior	Superior
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	58.108.704,92		21,86%	10,00%	30,00%	19,00%	21.635.547,28	
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0		0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	13.290.708,70	
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	14.998.562,99		5,64%	2,00%	10,00%	5,00%	11.582.854,41	
Artigo 11º	5,00%	658.021,62		0,25%	0,00%	1,00%	0,50%	2.000.120,12	
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>73.765.289,53</b>		<b>27,75%</b>	<b>12,00%</b>	<b>46,00%</b>	<b>24,50%</b>		

Artigos Exterior	Resolução	Carteira		Carteira %	Estratégia de Alocação - Limite			GAP	
		\$			Inferior	Alvo	Superior	Superior	Superior
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.763.589,81		1,04%	0,50%	10,00%	3,00%	23.817.827,59	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	15.318.557,94		5,76%	2,00%	10,00%	6,00%	11.262.859,46	
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>18.082.147,75</b>		<b>6,80%</b>	<b>2,50%</b>	<b>20,00%</b>	<b>9,00%</b>		



**6) DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS**

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

**Gestores**

Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	98.792.931,40	37,17%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	70.235.771,31	26,42%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	19.636.893,86	7,35%
TRIGONO CAPITAL	15.231.070,73	5,73%
BNF PARIBÁS ASSET MANAGEMENT	10.327.282,89	3,89%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	7.125.317,67	2,68%
TARPPON INVESTIMENTOS	6.777.734,86	2,55%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS	6.777.734,86	2,16%
GUAPARDO INVESTIMENTOS	5.103.105,12	1,92%
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.743.488,12	1,41%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	3.622.715,67	1,36%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.661.614,99	1,00%
QUELIZ GESTÃO DE RECURSOS	1.067.511,75	0,40%
ZION INVEST	658.021,62	0,25%

**Administradores**

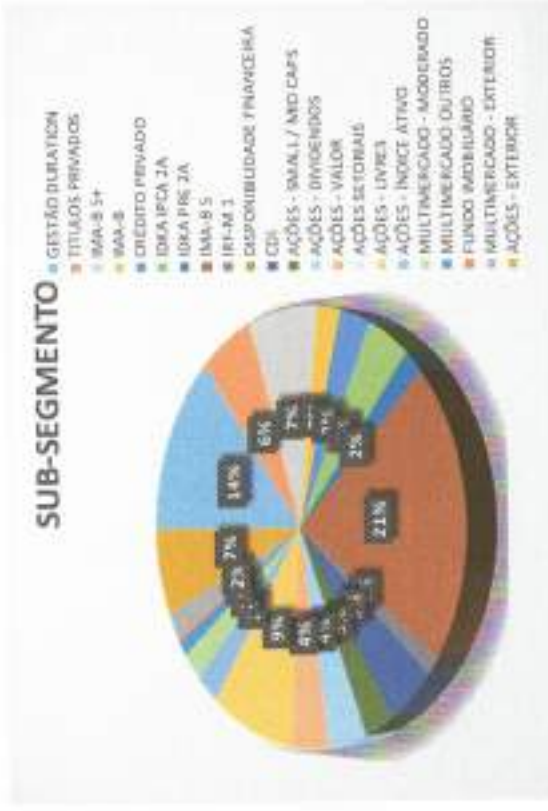
Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	98.792.931,40	37,17%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	70.235.771,31	26,42%
BEM DTVM	39.189.115,34	14,74%
BANCO DAYCOVAL	31.517.733,84	11,86%
BNF PARIBÁS	10.327.282,89	3,89%
PLANNIR TRUSTEE DTVM LTDA.	658.021,62	0,25%





**Subsegmento das Aplicações**

Sub-Segmento	Valor	% s/ Carteira	GESTÃO DURATION
GESTÃO DURATION	37.286.184,02	14,03%	TÍTULOS PRIVADOS
TÍTULOS PRIVADOS	15.093.317,60	5,68%	LONGUÍSSIMO PRAZO
IMA-B 5+	19.413.736,04	7,30%	LONGO PRAZO
IMA-B	6.101.877,17	2,30%	
CRÉDITO PRIVADO	8.283.422,65	3,12%	
IDKA IPCA 2A	10.957.081,09	4,12%	MEDIO PRAZO
IDKA PRE 2A	5.119.601,18	1,93%	
IMA-B 5	55.544.919,38	20,90%	
IRF-M 1	3.871.272,93	1,46%	CURTO PRAZO
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA			
CDI	12.295.324,66	4,63%	
ACÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.727.689,82	2,91%	
ACÇÕES - DIVIDENDOS	10.164.995,90	3,82%	
ACÇÕES - VALOR	9.914.105,99	3,73%	ACÇÕES
ACÇÕES SETORIAIS			
ACÇÕES - LIVRES	23.701.539,02	8,92%	
ACÇÕES - ÍNDICE ATIVO	6.600.374,19	2,48%	
MULTIMERCADO - MODERADO	6.114.341,53	2,30%	MULTIMERCADO
MULTIMERCADO OUTROS	3.009.549,07	1,13%	
FUNDO IMOBILIÁRIO	658.021,62	0,25%	FUNDO IMOBILIÁRIO
MULTIMERCADO - EXTERIOR	5.874.672,39	2,21%	EXTERIOR
ACÇÕES - EXTERIOR	18.082.147,75	6,80%	



**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





# INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Não definido		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ ZA FIC RENDA FIXA LP		1,90%	-	0,80%	-	-	-	0,20%	2,22%	-
Não definido (Benchmark)		-	-	-	-	-	-	-	-	-

CDI		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA		0,96%	10,58%	2,76%	5,72%	10,58%	14,21%	0,80%	0,00%	0,45%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD....		1,20%	13,74%	3,45%	7,17%	13,74%	21,37%	0,35%	0,01%	0,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRI...		1,03%	11,26%	2,95%	6,09%	11,26%	14,90%	1,00%	0,00%	0,48%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		1,15%	12,67%	3,26%	6,70%	12,67%	17,85%	0,20%	0,03%	0,47%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO		0,80%	9,61%	2,54%	5,21%	9,61%	-	1,75%	0,01%	0,40%
CDI (Benchmark)		1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%	-	-	-

IDKA IPCA 2 Anos		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV ...		1,22%	9,32%	2,42%	2,69%	9,32%	14,40%	0,20%	1,21%	3,31%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI...		1,23%	9,04%	2,36%	2,47%	9,04%	14,12%	0,20%	1,30%	3,36%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)		1,24%	9,34%	2,25%	2,34%	9,34%	14,78%	-	-	-

IMA-B		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...		-0,24%	6,20%	0,10%	1,87%	6,20%	4,57%	0,20%	2,52%	4,11%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO...		-0,26%	6,02%	-0,06%	1,74%	6,02%	4,43%	0,20%	2,58%	4,11%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...		-0,22%	6,09%	0,17%	1,80%	6,09%	4,49%	0,20%	2,47%	4,02%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...		-0,08%	-0,78%	0,15%	-3,19%	-0,78%	-8,14%	0,20%	2,94%	6,27%
IMA-B (Benchmark)		-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%	-	-	-



Renda Variável

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**

ESTADO DE SÃO PAULO

Não definido		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIME...		1,48%	-	0,85%	-	-	-	1,20%	1,74	-
Não definido (Benchmark)		-	-	-	-	-	-	-	-	-

CDI		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP		1,16%	13,45%	2,90%	6,55%	13,45%	18,12%	0,70%	0,22	0,62%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...		1,20%	13,74%	3,45%	7,17%	13,74%	21,37%	0,35%	0,01	0,45%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO		0,95%	10,93%	2,66%	5,54%	10,93%	12,48%	0,85%	0,66	1,39%
CDI (Benchmark)		1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%	-	-	-

Ibovespa		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO		-0,54%	-	-1,69%	0,54%	-	-	1,20%	2,75	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES		-2,05%	6,44%	-0,16%	13,01%	6,44%	-13,11%	2,50%	9,17	22,40%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC...		-1,32%	5,38%	2,63%	14,39%	5,38%	49,95%	2,00%	9,87	22,55%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...		-2,72%	14,01%	5,11%	17,74%	14,01%	-	2,50%	11,14	25,19%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES		-2,83%	3,40%	-4,34%	6,32%	3,40%	-13,17%	2,00%	10,59	23,10%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES		-4,77%	14,80%	-4,99%	19,02%	14,80%	33,76%	2,00%	12,48	27,16%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES		-3,17%	2,07%	-5,46%	4,62%	2,07%	-3,65%	2,00%	9,55	20,22%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES		-2,36%	13,30%	-2,76%	11,14%	13,30%	-6,67%	1,50%	10,06	23,86%
FINACAP MAURITSTAD FI AÇÕES		-2,71%	3,90%	-1,90%	10,03%	3,90%	3,26%	2,00%	8,64	19,16%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES		-3,29%	4,55%	-5,20%	14,73%	4,55%	14,96%	1,90%	12,59	29,21%
TARPON WAHOO FIC AÇÕES		-1,33%	3,01%	-6,86%	15,89%	3,01%	12,49%	2,00%	14,22	27,81%
Ibovespa (Benchmark)		-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%	-	-	-



# INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

IBX		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
QUELUZ VALOR FIAÇÕES		-3,78%	-27,55%	-31,13%	-25,40%	-27,55%	-43,76%	2,00%	8,47	31,87%
IBX (Benchmark)		-2,63%	4,02%	-0,39%	10,33%	4,02%	-7,61%	-	-	-

IFIX		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES F...		-12,42%	1,81%	-29,32%	-32,21%	1,81%	302,86%	1,60%	14,98	71,54%
IFIX (Benchmark)		0,00%	2,22%	-4,14%	2,56%	2,22%	-0,11%	-	-	-

MSCI ACWI		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO ...		-4,90%	-11,97%	9,70%	6,79%	-11,97%	16,92%	1,20%	8,34	23,50%
MSCI ACWI (Benchmark)		-5,43%	-25,01%	5,58%	1,05%	-25,01%	-5,95%	-	-	-

MSCI USA Extended ESG Focus		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 meses
Ativos										
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES		-1,80%	-8,69%	-3,58%	3,72%	-8,69%	-17,52%	2,00%	8,16	21,54%
SMML (Benchmark)		-3,01%	-15,06%	-7,61%	5,76%	-15,06%	-28,82%	-	-	-

## Investimento no Exterior

Global BDRX		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 me
Ativos										
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		-4,79%	-28,54%	3,52%	-0,98%	-28,54%	-6,74%	0,70%	10,61	19,77%
Global BDRX (Benchmark)		-4,22%	-28,06%	3,94%	-0,61%	-28,06%	-3,84%	-	-	-

MSCI ACWI		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 me
Ativos										
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVE...		0,20%	-22,26%	10,28%	6,97%	-22,26%	-0,12%	0,85%	11,63	20,01%
MSCI ACWI (Benchmark)		-5,43%	-25,01%	5,58%	1,05%	-25,01%	-5,95%	-	-	-

MSCI USA Extended ESG Focus		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 me
Ativos										
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I		-4,87%	-25,89%	5,52%	2,03%	-25,89%	-2,06%	1,00%	10,03	19,68%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)		-7,51%	-26,51%	3,02%	0,69%	-26,51%	-1,18%	-	-	-

MSCI WORLD		Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa Adm	VaR Mês	Volatilidade - 12 me
Ativos										
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMEN...		-2,25%	-19,42%	7,91%	4,36%	-19,42%	2,36%	0,70%	7,77	17,49%
MSCI WORLD (Benchmark)		-5,72%	-24,70%	5,60%	1,82%	-24,70%	-2,86%	-	-	-



## **8) DELIBERAÇÕES**

Deliberações do comitê de investimentos:

### **RESGATE**

**CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP -** Resgate de R\$ 1.000.000,00 para diversificação da carteira. Os recursos ficarão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES até a destinação final dos recursos.

### **APLICAÇÃO**

**CAIXA BRASIL IRF-M1 TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA** – Aplicação de R\$ 2.000.000,00 para diversificação em ativos de curto prazo em renda fixa. Os recursos para aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

### **RESGATE**

**CAIXA BRASIL IRF-M1 TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA** – Resgate de R\$ 9.000.000,00 para diversificação da carteira. Os recursos ficarão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES até a destinação final dos recursos.

### **RESGATE**

**CAIXA BRASIL IMA-B5 TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA** – Resgate de R\$ 4.000.000,00 para diversificação da carteira. Os recursos ficarão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES até a destinação final dos recursos.

### **RESGATE**

**CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS** – Resgate de R\$ 2.000.000,00 para diversificação da carteira. Os recursos ficarão aplicados no fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES até a destinação final dos recursos.

### **APLICAÇÃO**

**CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A FIC RENDA FIXA** – Aplicação de R\$ 5.000.000,00 para diversificação da carteira em ativos de renda fixa de curto prazo. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

### **APLICAÇÃO**

**CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP** – Aplicação de R\$ 3.000.000,00 para diversificação da carteira em ativos de renda variável multimercado. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES

### **APLICAÇÃO**

**LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL 2025** – Aplicação de R\$ 7.500.000,00 em letras financeiras de instituições privadas. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.



# **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**

ESTADO DE SÃO PAULO

## **APLICAÇÃO**

**LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL 2026** – Aplicação de R\$ 7.500.000,00 em letras financeiras de instituições privadas. Os recursos da aplicação serão resgatados do fundo CAIXA BR DISPONIBILIDADES.

**Repasso 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.

## **9) Análises Técnicas**

- A carteira do RPPS atende as especificações e enquadramentos e limites da resol. 3922/2010.
- A carteira do RPPS possui 77,32 % de liquidez, permitindo a manutenção do portfólio em casos de mudanças no cenário econômico.
- Não há desenquadramento ou ativos em liquidação na carteira do RPPS.
- No fechamento de novembro, a carteira de investimentos encontra-se com rentabilidade abaixo da meta atuarial acumulada projetada, devido a disseminação da pandemia de COVID-19 e incertezas políticas e fiscais.

## **10) Credenciamento**

### **Distribuidores**

Distribuidores com credenciamento válidos.

### **Gestores**

Gestores com credenciamento válido

### **Administradores**

Administradores com credenciamento válido.

## **11) Assuntos Gerais:**

2022 foi um ano marcado pela volatilidade, marcado ainda pelos desdobramentos do impacto da COVID-19 que ainda causa Lockdown na China, o cenário foi marcado também pelo conflito Ucrânia x Rússia que impactou também os preços das commodities, no cenário brasileiro somou-se ainda o período eleitoral para presidente marcado pela polarização entre o Ex presidente Lula que saiu eleito e o então presidente Jair





## **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA**

ESTADO DE SÃO PAULO

Bolsonaro. Passado a disputa em segundo turno a expectativa de uma possível não entrega do cargo e as preocupações fiscais sobre o ano de 2023 manteve o mercado financeiro com grande expectativa.

Na carteira do RPPS não foi diferente com a Selic em 13,75% ao longo de 2022 os ativos de renda fixa obtiveram bons retornos, ativos CDI, DI e IRM-1 destacaram-se positivamente, no lado negativo os ativos de renda variável sofreram bastante ao logo do ano, os ativos ligados ao varejo, estatais e commodities oscilaram bastante criando oportunidades para composição de preço médio dos ativos na carteira.

Devido ainda a pandemia de COVID19 e o conflito Rússia x Ucrânia os ativos de investimentos passaram o ano no negativo. A inflação assombra os mercados e uma recessão global novamente é esperada para os próximos anos.

Como destaque negativo na carteira temos o fundo QUELUZ VALOR FIA, que desde a aplicação do RPPS em junho/2021 não apresenta retornos satisfatório e em linhas em comparação aos seus pares de mercado, no fechamento de SET/22 o fundo apresenta prejuízo em valor de R\$ 450.021,17 do capital investido de R\$ 2.000.000,00, o comitê de investimentos acompanha a rentabilidade do fundo para efetuar o resgate de no mínimo o capital investido para aplicação em ativos que traga retorno a carteira do RPPS.

Somado ao rendimento abaixo do esperado em outubro/2022 o fundo sofreu expressiva queda de mais de 25% em um dia, conforme fato relevante publicado pela Administradora do fundo, em reunião com os sócios da Queluz Asset Management e o distribuidor do fundo Atina Investimentos, justificando o ocorrido o Sócio da Queluz indicou que foi um fato isolado provocado pelo gestor do fundo Felipe Taylor e que o mesmo foi desligado da empresa após o fato. O comitê de investimento também solicitou parecer a consultoria de investimentos CREDITO E MERCADO e mesma justificou também que foi um fato isolado, apontou a rentabilidade histórica do fundo e da Asset que é satisfatório e também que foi um fato isolado provocado unicamente pelo gestor Felipe Taylor. O comitê manterá o acompanhamento ao fundo buscando a melhor oportunidade de saída para proteção do capital previdenciário, e estuda ainda uma possível judicialização para ressarcimento dos prejuízos que ocorrerem futuramente.

Com a SELIC alta até o final de 2022, os fundos vértices continuam atrativos para valorização dos recursos previdenciários, o comitê de investimentos avaliará novos aportes nesses fundos, com aportes pontuais em fundos de renda variável e investimentos no exterior para composição da carteira. O comitê de investimentos aprovou o aporte nos ativos de Título Privado, as letras financeiras, que tem a mesma finalidade dos títulos públicos com rentabilidade atrativa aos recursos do RPPS. A aplicação neste tipo de ativo não interferirá no planejamento de pagamento de benefícios visto que conforme cálculo atuarial e estudo de ALM o RPPS até o ano de 2030 não necessitará de resgate para pagamento de benefícios. Foram aplicados R\$ 15.000.000,00 em ativos com vencimento em 2025 e 2026, período em que não há vencimentos de fundos vértice na carteira do RPPS sendo os dois ativos com retorno acima de 7,00% ao ano.

Foi apresentado ao comitê de investimentos no mês de dezembro os ativos CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO e CAIXA BRASIL IDKA PRE 2 FIC RENDA FIXA, estes ativos tendem a se beneficiar do cenário no próximo ano visto que a inflação e a SELIC se manterão alta com tendência de baixa, após análise da consultoria de investimentos e dentro dos limites legais da política de investimentos o comitê optou pelo



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPÁPOLIS, DA SERRA**

ESTADO DE SÃO PAULO

aporte nos dois ativos. Em dezembro, ainda ocorreu a aprovação da política de investimentos para o ano de 2023, para o novo exercício a meta atuarial a ser perseguida será de IPCA + 5,06% a.a., ativos de renda fixa ainda tendem a ter bons retornos neste novo exercício visto que a projeção da SELIC para 2023 ainda será acima de 10% a.a.

  
**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 ITAP. 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 , conforme registro na ata de reunião em anexo



**REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL**

Aos dias 26 de janeiro dois mil e vinte três, às 15h. 95ª (nonagésima quinta 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 e o Conselheiro Evandro Ferreira Domingues Conforme análise do Balançete de Receitas e Despesas do mês de dezembro de dois mil e vinte dois, saldo de fechamento R\$ 265.814.174,00 (duzentos e sessenta e cinco mil e oitocentos e quatorze mil trezentos e cento e setenta reais). Observando quanto pendência de Repasse de Contribuição Patronal da Prefeitura Municipal de Itapetcinga da Serra e Autarquia Municipal de Saúde a partir deste mês janeiro de 2021 esta sendo efetuado o pagamento da 24ª (vigésima quarta) parcela do total de 24 (vinte e quatro) parcelas atualizadas no valor R\$ 240.827,29 (duzentos e quarenta mil oitocentos e vinte e sete reais e vinte e nove centavos) referente ao pagamento da Prefeitura Municipal de Itapetcinga da Serra, e o valor de R\$ 163.283,82 (cento e sessenta e três mil duzentos e oitenta e três reais e oitenta e dois centavos) da Autarquia Municipal de Saúde de Itapetcinga da Serra. Foi encerrada esta reunião a qual lavro a ata e assinamos abaixo, ficando confirmada as próxima reunião para 15 de fevereiro dois mil e vinte três, às 13h30, neste mesmo local. Ficando agendada as Reuniões Ordinárias para os dias 15 de fevereiro, 15 de março, 19 de abril, 17 de maio, 14 de junho, 19 de julho, 16 de agosto, 20 de setembro, 18 de outubro, 16 de novembro, 20 de dezembro de 2023.

**Ana Maria Bondezan**  
Presidente do Conselho Fiscal

**Conceição Aparecida Borges Kusuki**  
Secretária do Conselho Fiscal

**Conselheiro Evandro Ferreira Domingues**  
Conselho Fiscal



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP, DA SERRA**

ESTADO DE SÃO PAULO



CRÉDITO  
& MERCADO

## Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2022

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º, Incisos II e V.



**CRÉDITO  
& MERCADO**

**Carteira consolidada de investimentos**

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE  
ITAPETININGA - RJ**

Produto / Fundô	Resgate	Carteira	Saldo	Particip. % Total	Costas	% SI PL de Fundô	Empacotamento
RE ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIA LP	D=3	MIX 1A	14.204.777,40	8,34%	728	8,31%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIA CÚMULO PREZIO	D=0	MIX 3A	15.497,52	0,01%	70	0,01%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
BR ENKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA PREVIDE	D=1	MIX 1A	4.523.329,76	1,64%	967	0,07%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B 8 FIC RENDA FIA PREVIDENCIÁRIO LP	D=1	MIX 1A	11.426.700,30	4,00%	360	0,20%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B TÍTULO PÚBLICO FIC RENDA FIA PREVIDEN	D=1	MIX 1A	1.992.018,95	0,07%	543	0,03%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIA PREVIDENC	D=0	16352922	16.425.144,60	3,52%	368	0,28%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS 360 FI RENDA FIA PREVIDENCI	D=0	2029-08-16	18.348.175,24	5,94%	330	0,17%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA	D=8	2027-05-18	14.082.454,87	5,85%	69	0,03%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASL 2028 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F	D=8	15/08/2028	18.415.706,24	7,30%	97	0,14%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASL DEPOSITO PREVIDENCIÁRIO FIC RENDA FIA	D=8	MIX 1A	1.121.288,21	0,30%	624	0,14%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIA	D=8	MIX 1A	1.288.329,89	0,34%	910	0,00%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASL ENKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE	D=8	MIX 1A	4.033.702,33	2,27%	663	0,20%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASL ENKA INSS 2A FIC RENDA FIA LP	D=8	MIX 1A	5.719.881,78	7,97%	28	8,31%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F	D=8	MIX 1A	3.232.494,47	1,21%	609	0,04%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASL IMA-B TÍTULO PÚBLICO FI RENDA FIC	D=8	MIX 1A	2.182.588,11	0,92%	730	0,06%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F	D=0	MIX 1A	3.871.272,90	1,45%	1.189	0,00%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
DAYCONA ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIA	D=2	MIX 1A	3.011.926,17	3,23%	2.714	6,33%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
BB FUNDO FIC RENDA FIA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D=0	MIX 1A	2.383.846,91	0,20%	695	0,09%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASL ATIVA FIC RENDA FIA LP	D=1	MIX 1A	11.833.158,26	4,37%	128	1,33%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASL FI RENDA FIA PREVIDENCIÁRIO DI LP	D=0	MIX 1A	8.571.934,23	3,22%	1.003	0,09%	Atigo 7º, inciso I, Alínea "b"



**CRÉDITO  
& MERCADO**

**Carteira consolidada de investimentos**

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE  
TRANSCURVA NA ESCOLA**

Resgate	Carteira	Saldo	Particip. St Total	Colheitas	% St PL do Fundo	Enquadramento
D=0	Mix 14	2.347.093,58	0,83%	342	0,15%	Ativo 7º, Início II, Ativos 'a'
D=0		7.546.948,82	2,64%		0,00%	Ativo 7º, Início IV
D=0		7.947.278,77	2,64%		0,20%	Ativo 7º, Início IV
D=3	680405018	5.168.871,12	1,64%	113	2,23%	Ativo 7º, Início V, Ativos 'b'
D=3 ou	Mix 14	3.134.333,59	1,10%	48.801	0,16%	Ativo 7º, Início V, Ativos 'b'
D=3E	Mix 14	2.661.814,89	1,30%	3.831	0,15%	Ativo 8º, Início I
D=3E	Mix 14	8.032.329,43	3,00%	583	4,79%	Ativo 8º, Início I
D=15	Mix 14	5.737.393,41	2,19%	3.673	3,47%	Ativo 8º, Início I
D=15	Mix 14	6.386.374,19	2,48%	537	4,44%	Ativo 8º, Início I
D=3	Mix 14	3.742.488,12	1,41%	261	1,67%	Ativo 8º, Início I
D=3E	Mix 14	5.183.133,12	1,92%	41	0,47%	Ativo 8º, Início I
D=12	Mix 14	1.887.211,73	0,67%	60	2,94%	Ativo 8º, Início I
D=3	Mix 14	2.253.870,32	0,84%	22	2,36%	Ativo 8º, Início I
D=3E	Mix 14	4.793.710,27	1,84%	58	0,36%	Ativo 8º, Início I
D=3E	Mix 14	1.964.013,23	0,75%	203	1,20%	Ativo 8º, Início I
D=3E	Mix 14	10.164.395,00	3,70%	20	2,86%	Ativo 8º, Início I
D=3E	Mix 14	5.006.274,83	1,91%	32	3,61%	Ativo 8º, Início I
D=3 ou	Mix 14	1.294.153,40	0,52%	35	2,61%	Ativo 8º, Início I
D=4 ou	Mix 14	1.303.829,20	0,51%	282	0,46%	Ativo 8º, Início II
D=1	Mix 14	7.589.605,78	2,96%	11.917	1,13%	Ativo 8º, Início II

**CRÉDITO  
& MERCADO****Carteira consolidada de investimentos****INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE  
ITAPERIÚA, S.A. CERRA**

Produto / Fundo	Resgate	Carteira	Saldo	Particip. St Total	Constit	% St Pl. em Fundo	Empacamento
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES EDE NIVEL	D+4	NBZ M	7.716.951,18	2,90%	110	2,40%	Atiga 10', 10000 I
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+3 De	NBZ M	3.093.176,48	8,26%	90	7,61%	Atiga 10', 10000 I
CAIXA FIDEJUA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	NBZ M	2.860.360,85	1,28%	8.604	0,17%	Atiga 10', 10000 I
CAIXA FUNDOS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+3	NBZ M	3.979.549,67	9,13%	5.352	6,28%	Atiga 10', 10000 I
RIO BRANCO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+3 De	RS Invest	3.816.111,24	1,12%	21	0,88%	Atiga 10', 10000 I
RIO BRANCO PROTEÇÃO E FI MULTIMERCADO	D+3 De	NBZ M	4.111.228,15	1,88%	30	2,56%	Atiga 10', 10000 I
BRAZILIAN GUARANTEE AND DEATH CARE SERVICES FI	Não IR	NBZ M 48668	688.621,62	3,22%		0,06%	Atiga 10'
<b>Total para subtotais das Linhas de Resgate</b>			<b>265.814.174,00</b>				





Artigos - Renda Fixa	Resolução	Cotação %	Compra	Estratégia de Alocação - 2022			GNP Superior
				Inf	Alto	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	90,00%	100.007.997,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	105.754.077,00	47,30%	20,00%	34,00%	90,00%	113.448.679,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	RENDA FIXA 179.646.956,73
Artigo 7º, Inciso II, Alínea 'a'	90,00%	24.895.619,89	0,33%	10,00%	14,50%	80,00%	RENDA VARIÁVEL 58.208.704,60 134.652.988,51
Artigo 7º, Inciso III	20,00%	15.593.317,00	5,66%	0,00%	0,00%	20,00%	99.568.817,20
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	6.260.422,00	3,12%	2,00%	5,98%	5,00%	1.027.290,00
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>173.900.726,72</b>	<b>63,42%</b>	<b>30,00%</b>	<b>69,50%</b>	<b>239,04%</b>	

■ EXTERIOR 18.062.147,75

■ ESTRUTURADOS 14.966.552,99

■ FUNDOS IMOBILIÁRIOS 659.021,62



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

Ativos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Reservado	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Ativo P. Inciso I	30,00%	58.158.704,50	21,86%	10,00%	10,00%	30,00%	-11.838.547,39
Ativo P. Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	13.230.718,70
Ativo P. Inciso III	10,00%	14.928.502,58	5,64%	2,00%	3,00%	10,00%	-11.582.854,41
Ativo 11ª	0,00%	659.021,62	0,25%	0,00%	0,50%	1,00%	2.000.120,12
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>73.785.228,70</b>	<b>27,75%</b>	<b>12,00%</b>	<b>14,50%</b>	<b>46,00%</b>	



Ativos - Exterior	Reservado	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação - Livre - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Ativo P. Inciso II	10,00%	2.763.568,81	1,24%	0,00%	2,00%	10,00%	23.817.887,59
Ativo P. Inciso III	10,00%	15.315.337,04	6,76%	2,00%	6,00%	10,00%	-11.262.893,48
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>18.082.547,75</b>	<b>6,30%</b>	<b>2,00%</b>	<b>8,00%</b>	<b>30,00%</b>	



Gestor	Valor	% Si Carteira	% S/P, Gestor	Artigos	Carteira \$	Carteira %	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
CAIXA OTVM	182.152.001,46	37,17	-					
BO GESTÃO DE RECURSOS OTVM	70.235.771,31	35,42	-	Artigo 7º, inciso I, Alínea "a"	0,00	0,00	0,00	80,00
DAYMONAL ASSET MANAGEMENT	19.026.999,86	7,39	0,17	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b"	125.794.577,58	47,30	20,00	90,00
THREGO CAPITAL	15.271.070,73	5,73	0,30	Artigo 7º, inciso I, Alínea "c"	0,00	0,00	0,00	3,00
BSP FUNDAS ASSET MANAGEMENT	10.327.270,80	3,89	0,03	Artigo 7º, inciso I, Alínea "d"	34.855.918,68	3,33	10,00	60,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	7.423.577,07	2,66	0,46	Artigo 7º, inciso V, Alínea "b"	9.393.422,03	3,12	0,00	5,00
SARFON INVESTIMENTOS	6.777.734,85	2,35	0,11	Artigo 8º, inciso I	58.105.754,30	21,39	10,00	30,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	5.737.385,41	2,19	0,34	Artigo 8º, inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
QUEPADO INVESTIMENTOS	5.103.103,12	1,92	0,10	Artigo 9º, inciso I	2.763.999,81	1,04	0,50	10,00
FRACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.741.488,12	1,41	-	Artigo 9º, inciso II	15.919.647,54	5,76	2,00	10,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT	3.622.715,67	1,36	0,04	Artigo 10º, inciso I	18.888.662,99	5,94	2,00	16,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.461.014,09	1,00	0,01	Artigo 11º	666.021,62	0,25	0,00	1,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.067.511,76	0,40	-	Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00
ZION INVEST	958.071,82	0,25	-					

Artigo 30º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteira administradas não pode exceder a 5% (5%) por cento do volume total de recursos de liquidez gerado por um mesmo gestor ou por gestores ligados ao seu respectivo grupo econômico, desde que observado pela OVM em regulamentação específica (RRE) - (Resolução 4963)



**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de**

	80x	Avço	3M	6M	12M	24M	Var. Mês	Volatilidade 12M
<b>RAMIFICA 3 Anos (Benchmark)</b>								
IM-IGRA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FISA PREVICENCIÁRIO	1,24%	0,24%	2,25%	2,36%	0,24%	14,72%	-	-
Caixa Brasil IGRA IPCAJA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FISA LP	1,22%	0,32%	0,42%	0,69%	0,32%	16,43%	0,31%	0,03%
IPCA + 0,33% ao ano (Benchmark)	1,13%	12,11%	3,10%	3,27%	12,11%	36,79%	-	-
<b>RAM-3 (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL IPCA 3X1 FI RENDA FISA CRÉDITO PRIVADO	0,03%	10,20%	2,37%	3,32%	10,20%	12,07%	1,13%	0,04%
IPCA + 0,33% ao ano (Benchmark)	1,13%	12,02%	3,16%	0,70%	10,07%	12,20%	-	-
<b>RAM-4 (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL IPCAJA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FISA	1,18%	11,74%	3,09%	0,50%	11,74%	14,38%	0,06%	0,01%
<b>RAM-5 (Benchmark)</b>								
CAIXA BRASIL IM-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FISA LP	0,04%	0,79%	2,93%	2,89%	0,16%	14,79%	-	-
BB IM-B 5 FC RENDA FISA PREVICENCIÁRIO LP	0,02%	0,67%	2,40%	2,90%	0,07%	14,42%	1,14%	0,03%
DENTOVIA ALOCAÇÃO DYNÁMICA FI RENDA FISA	0,01%	0,37%	2,64%	2,89%	0,01%	14,79%	1,14%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS 3X1 R RENDA FISA PREVICENCIÁRIO	0,00%	0,18%	2,33%	2,61%	0,12%	12,90%	1,12%	0,03%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FISA	1,02%	-	2,71%	2,89%	-	-	0,99%	-
<b>RAM-6 (Benchmark)</b>								
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FISA REFERENCIADO IM-B LP	0,20%	0,20%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	2,22%	-
BB IM-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FISA PREVICENCIÁRIO	0,10%	0,03%	0,22%	0,54%	0,27%	3,02%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FISA REFERENCIADO IM-B LP	0,20%	0,20%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	2,22%	-

Credito & Mercado - Opção de Usúrios Modificada Ltda.  
Rua Barão do Parnaíba 233 - 10º andar - Cidade - Santos - SP  
CEP: 11000-250 - Telefone: (13) 3019-4410

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var. Mês	Volatilidade 12M
<b>CAIXA BRASEL (M&amp;B) TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP</b>	0,24%	0,20%	0,10%	1,07%	0,20%	4,27%	2,22%	0,04%
<b>CAIXA BRASEL 2008 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA</b>	-0,08%	-0,10%	0,10%	-1,15%	-0,15%	-2,14%	2,04%	0,06%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,17%	12,21%	2,20%	0,01%	22,27%	11,31%	-	-
<b>CAIXA BRASEL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP</b>	1,12%	12,07%	2,20%	0,70%	12,87%	11,20%	0,03%	0,02%
<b>BB FUND FI RENDA FIXA SIMPLER PREVIDENCIÁRIO</b>	1,03%	11,28%	2,20%	0,28%	11,20%	14,30%	0,20%	0,07%
<b>DAUCORAL CLASSB FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO</b>	1,26%	13,21%	3,46%	7,17%	10,54%	21,37%	0,01%	0,03%
<b>CAIXA BRASEL DESPESAS FI RENDA FIXA</b>	0,66%	10,28%	2,70%	0,72%	10,08%	14,21%	0,05%	0,04%
<b>BB AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO</b>	0,89%	0,51%	2,54%	0,21%	0,01%	-	0,07%	0,05%
<b>IFCA (Benchmark)</b>	0,42%	0,70%	1,02%	0,29%	0,70%	10,43%	-	-
<b>BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO</b>	0,98%	11,41%	2,08%	4,02%	11,41%	10,20%	0,05%	0,01%
<b>CAIXA BRASEL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA</b>	1,14%	10,70%	2,21%	0,44%	10,79%	10,39%	0,07%	0,01%
<b>REALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO</b>	0,77%	0,30%	0,27%	4,02%	6,30%	9,29%	1,20%	0,02%
<b>CAIXA BRASEL ATIVA FI RENDA FIXA LP</b>	1,20%	10,77%	1,07%	0,05%	10,77%	11,33%	0,30%	0,02%
<b>Mês definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>CAIXA BRASEL (M&amp;B) PRE SA FI RENDA FIXA LP</b>	1,00%	-	0,00%	-	-	-	2,20%	-



**Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de**

	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez	YTD 2014	YTD 2015	Volatilidade 12M
<b>ISAO USA Equivale ISAO Focus (Benchmark)</b>	-7,31%	-26,31%	3,82%	8,84%	8,84%	-26,31%	-1,16%	-	-	-	-1,16%	-	-
<b>Dólar BDRX (Benchmark)</b>	-4,22%	-26,02%	3,94%	8,87%	-26,02%	-3,84%	-	-	-	-	-3,84%	-	-
<b>IBX (Benchmark)</b>	-3,03%	4,60%	6,34%	13,02%	4,02%	-12,11%	-	-	-	-	-12,11%	-	-
<b>QUELLE VALOR FI AÇÕES</b>	-3,19%	-21,52%	-11,11%	-22,44%	-27,52%	-42,17%	-42,17%	-42,17%	-42,17%	-42,17%	-42,17%	-42,17%	5,32%
<b>Bovespa (Benchmark)</b>	-3,00%	4,60%	6,34%	11,36%	4,60%	-7,30%	-	-	-	-	-7,30%	-	-
<b>INSTITUCIONAL BDRX VALOR FI AÇÕES</b>	-2,29%	6,44%	-5,19%	13,01%	6,44%	-12,11%	-	-	-	-	-12,11%	6,17%	0,22%
<b>FUNDAP MAJESTAD FI AÇÕES</b>	-2,11%	3,60%	-1,81%	10,02%	3,97%	3,28%	-	-	-	-	3,28%	8,44%	3,19%
<b>CONSTANCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES</b>	-2,17%	2,07%	-1,44%	4,63%	2,07%	-3,82%	-	-	-	-	-3,82%	3,55%	2,29%
<b>BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES</b>	-2,84%	3,40%	-4,34%	6,32%	3,40%	-13,17%	-	-	-	-	-13,17%	10,34%	5,21%
<b>REGIO PLACARD SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES</b>	-1,84%	5,36%	3,83%	14,32%	3,33%	-42,52%	-	-	-	-	-42,52%	6,07%	6,23%
<b>GUERRERO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES</b>	-2,22%	4,52%	-2,22%	14,32%	4,52%	-14,96%	-	-	-	-	-14,96%	12,54%	2,26%
<b>SCARLETT BDRX VALOR FI AÇÕES</b>	-3,16%	12,38%	-7,19%	11,16%	11,50%	-3,77%	-	-	-	-	-3,77%	10,26%	0,26%
<b>TAPSON DT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES</b>	-4,17%	14,88%	-4,84%	16,42%	14,88%	-33,76%	-	-	-	-	-33,76%	12,40%	0,27%
<b>TRISOM DELINCO INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES</b>	-2,22%	14,01%	5,11%	17,14%	14,01%	-	-	-	-	-	-	11,14%	0,23%
<b>TRIFON WARRIOR FIC AÇÕES</b>	-1,16%	3,41%	-4,84%	13,84%	3,41%	-12,46%	-	-	-	-	-12,46%	14,22%	3,23%
<b>RIO GRANDE PROTEÇÃO FI VAL MERCADO</b>	6,34%	-	-1,80%	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,14%	-



**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de**

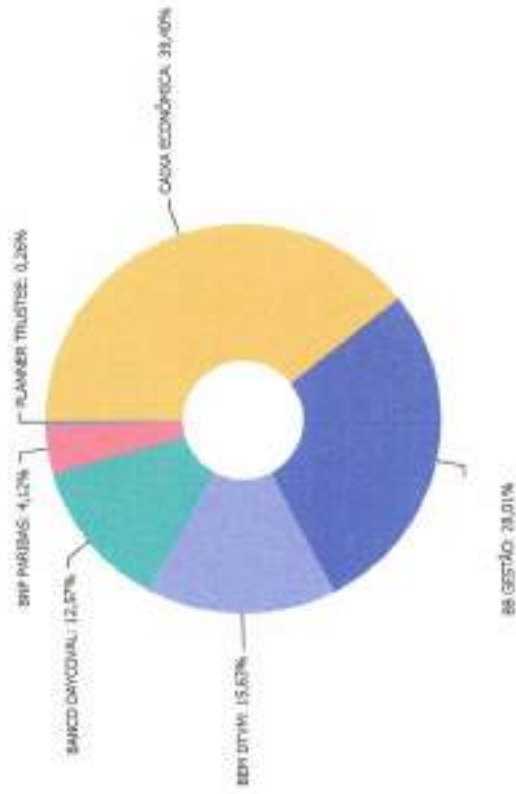
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Vari. Mês	Volatilidade 12M
<b>SMALL (Benchmark)</b>								
ALQUEST SMALL MID CAPS FC-AÇÕES	-0,80%	-11,28%	-7,61%	5,76%	-13,38%	-20,52%	-	-
	-0,80%	-0,80%	-0,80%	3,75%	0,99%	-17,52%	0,16%	0,22%
<b>CDI (Benchmark)</b>								
CASA JUNOS E NOÇAS FI MULTIMERCADO LP	1,02%	12,17%	3,27%	0,01%	12,27%	11,21%	-	-
REALOCÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,35%	13,49%	-2,97%	0,00%	15,48%	10,12%	0,23%	0,31%
	0,00%	10,00%	-2,00%	5,54%	13,00%	12,48%	0,00%	0,01%
<b>RISQ ACM (Benchmark)</b>								
CASA RECEBA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,47%	-10,31%	0,00%	1,00%	-25,61%	-6,00%	-	-
	-0,00%	-11,00%	0,75%	0,75%	-13,00%	10,00%	0,34%	0,24%
<b>FI (Benchmark)</b>								
SPAZIUM GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FI - CAPETI	0,30%	2,22%	-4,14%	-2,00%	2,22%	-0,11%	-	-
	-12,42%	1,00%	-10,22%	-12,21%	1,00%	302,00%	14,30%	0,72%
<b>Índice Definido (Benchmark)</b>								
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,00%	-	0,00%	-	-	-	1,00%	-



**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	Vol. MAx	Volatilidade 12M
<b>IBCI USA Estrated EDO-Peint (Benchmark)</b>	-0,81%	-26,31%	3,02%	2,89%	-28,81%	-1,19%	-
<b>Global Stock (Benchmark)</b>	-4,33%	-28,03%	3,34%	-3,37%	-23,03%	2,04%	-
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	-6,17%	-24,19%	3,02%	3,82%	-24,12%	-2,96%	-
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-5,45%	-23,07%	3,88%	3,09%	-25,01%	-2,84%	-

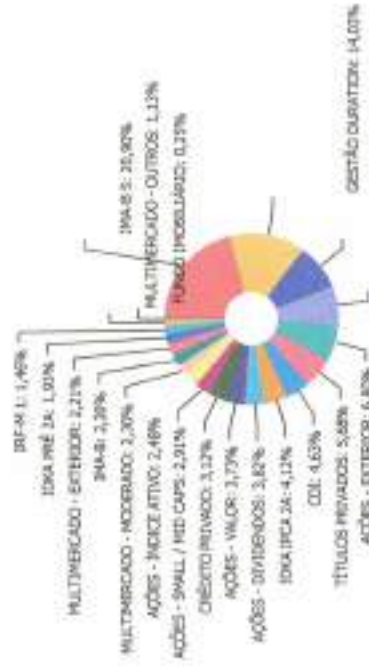




CASA ECONÔMICA	98.792.931,40
BB GESTÃO	70.225.771,31
BBN DTVM	28.189.115,34
BNP PARIBAS	31.517.733,94
BNP PARIBAS	10.327.280,28
PLANNER TRUSTEE	658.021,62



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2022)



AÇÕES - LIVRES: 8,92%

IMB-B 5+: 7,33%

# IMB-B 5	56.544.919,28	# CRÉDITO DURATIVO	27.286.184,02	# AÇÕES - LIVRES	22.370.529,02	# IMB-B 5+	19.443.276,04
# AÇÕES - EXTERIOR	18.082.147,75	# TÍTULOS PRIVADOS	15.093.217,60	# CDI	12.245.324,66	# IDMÁ IPCA 2A	10.957.081,09
# AÇÕES - DIVIDENDOS	10.164.995,90	# AÇÕES - VALOR	9.914.205,99	# CRÉDITO PRIVADO	8.287.432,65	# AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.727.669,82
# AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	6.602.374,19	# MULTIMERCADO - MODERADO	6.114.341,53	# IMB-B	6.101.877,17	# MULTIMERCADO - EXTERIOR	5.824.677,79
# IDMÁ PRÉ 2A	5.118.601,18	# IMB-B 1	3.871.277,93	# MULTIMERCADO - OUTROS	3.008.549,67	# FUNDO IMOBILIÁRIO	688.021,42

Página 11 de 25

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022**

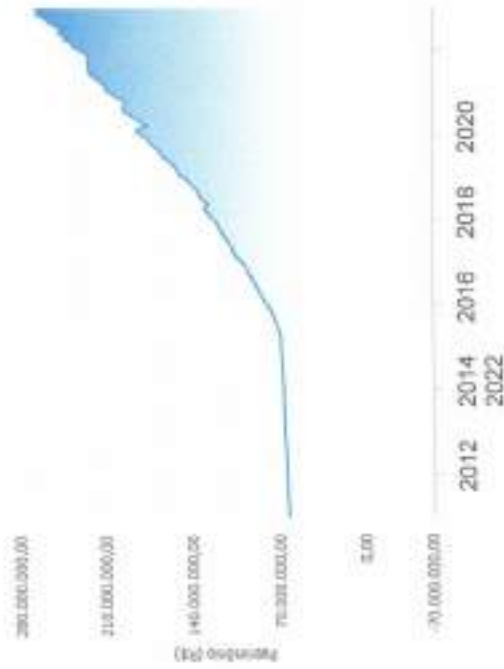
Mês	Saldo Anterior	Apliquação	Regresso	Saldo exatista	Reserva	Retorno Anual	Retorno Mês	Reserva Anual	Alvo mês	Alvo Anual	Gap Anual	Vari
Jan/22	214.822.111,88	11.944.021,30	6.042.231,47	221.301.201,11	763.331,79	703.203,74	3,23%	0,20%	3,84%	0,34%	95,91%	3,50%
Fev/22	221.321.206,11	31.422.022,20	20.712.642,48	232.030.585,83	673.451,20	1.427.782,24	3,23%	0,05%	1,27%	2,23%	27,89%	3,44%
Mar/22	232.099.206,44	14.322.044,28	10.872.126,81	231.479.793,91	5.264.237,00	7.202.042,84	2,45%	3,17%	2,64%	4,47%	73,83%	4,41%
Abr/22	231.479.793,46	25.276.248,27	21.642.057,22	231.500.797,81	<b>3.263.529,26</b>	3.172.515,19	<b>-1,37%</b>	1,93%	1,42%	3,82%	28,17%	2,89%
Mai/22	231.300.787,81	29.841.262,83	26.400.928,84	231.369.791,11	3.458.699,21	8.226.173,32	1,07%	2,73%	0,68%	8,35%	48,60%	8,57%
Jun/22	237.226.781,31	36.119.281,28	34.039.511,22	233.606.742,89	<b>-7.026.269,82</b>	<b>-664.263,87</b>	<b>-2,86%</b>	<b>-0,25%</b>	1,07%	7,99%	-7,92%	8,86%
Jul/22	232.830.182,85	32.343.733,88	28.800.919,49	241.709.488,39	6.665.188,12	3.980.367,40	1,66%	1,88%	-0,28%	7,65%	21,59%	6,11%
Ago/22	241.320.059,38	17.288.400,07	16.249.752,81	248.658.806,11	3.626.179,87	7.665.701,12	1,62%	2,22%	0,87%	7,16%	41,22%	6,70%
Set/22	248.870.864,71	36.680.817,87	32.078.702,32	251.333.220,11	<b>-1.026.462,53</b>	8.590.205,57	<b>-4,45%</b>	2,27%	0,11%	7,89%	26,49%	4,10%
Out/22	261.333.220,11	35.342.882,81	26.543.918,08	270.132.184,84	8.774.229,87	13.279.871,44	2,69%	8,81%	0,47%	8,32%	62,20%	8,24%
Nov/22	261.333.220,11	10.528.187,82	7.450.200,22	274.410.207,71	<b>2.842.964,76</b>	10.028.857,28	<b>-1,07%</b>	8,49%	0,79%	9,70%	41,74%	8,29%
Dez/22	262.095.481,88	26.488.291,56	22.058.820,81	266.515.751,71	<b>-1.962.222,89</b>	8.363.848,48	<b>-0,64%</b>	6,02%	1,84%	12,02%	26,79%	8,89%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade****Investimentos IPCA + 4,88% a.a.**

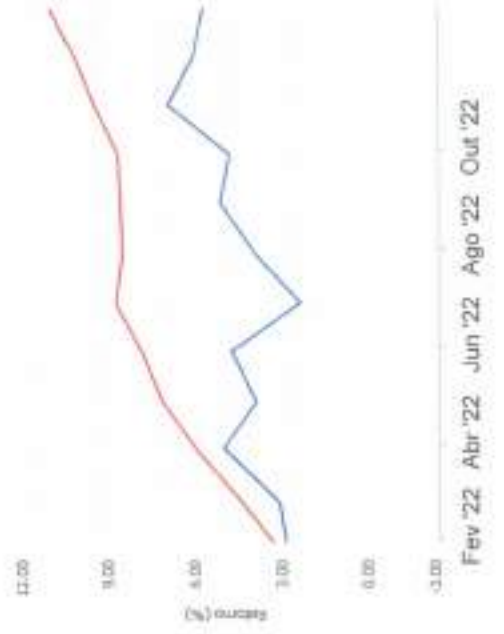
Página 14 de 20



### Evolução do Patrimônio



### Comparativo



Investimentos    Meta de Rentabilidade    COI    IMA-B

IMA-B 5	IMA-B	IRF-	IRF-M 1
5+	Geral	M	
IRF-M 1+	Ibove	IB	SM
	spa	X	LL
			IDIV



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (anulacões e**

**FUNDOS DE**

	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt	Vir - Mês
CAIXA BRASIL ODEA RDB SA FIC RENDA FIXA LP	0,00	3.000.000,00	0,00	0,00	3.019.001,18	119.001,18	2,28%	1,89%	2,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS 001 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIA	15.381.812,37	0,00	0,00	0,00	16.388.115,24	300.302,87	1,32%	1,32%	0,90%
BB ODEA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENC	4.084.103,00	0,00	0,00	0,00	4.823.373,78	59.274,81	1,22%	1,22%	1,01%
CAIXA BRASIL ATUAL FIC RENDA FIXA LP	11.465.226,88	0,00	0,00	0,00	11.603.108,00	137.379,52	1,20%	1,20%	0,30%
DAYCOVAL CLASSIC FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3.087.845,00	0,00	0,00	0,00	3.128.331,20	38.386,41	1,20%	1,20%	0,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.448.888,21	0,00	0,00	0,00	1.568.329,95	11.643,74	1,14%	1,14%	0,37%
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.488.088,48	0,00	1.000.000,00	1.000.000,00	8.671.884,22	183.995,77	1,11%	1,15%	0,23%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA GARANTIZ INVEJENCIÁRIO	2.246.000,10	0,00	0,00	188.453,82	2.382.840,81	22.327,28	1,00%	1,00%	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FIC FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁ	10.329.305,19	0,00	0,00	0,00	10.426.114,89	98.814,87	0,96%	0,95%	0,05%
CAIXA BRASIL ODEA FIC FIC TÍTULOS PÚBLICOS FIC REND	1.229.024,85	0,00	0,00	2.000.000,00	0.633.732,50	14.077,28	0,84%	1,27%	1,30%
CAIXA BRASIL FIC XVI FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD	6.111.982,34	0,00	0,00	0,00	5.188.871,10	47.478,41	0,83%	0,83%	1,12%
BB IMA-B 3 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.321.052,91	0,00	0,00	0,00	11.405.730,21	102.467,28	0,91%	0,91%	1,44%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	16.588,18	0,00	0,00	1.213,87	18.467,42	188,33	0,87%	0,20%	0,81%
DAYCOVAL AJUSTADO QUALIFICA FIC RENDA FIXA	9.827.105,92	0,00	0,00	0,00	9.811.868,17	94.862,82	0,98%	0,98%	1,15%
MALOCÇÃO ATIVA RESERVO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE	16.088.088,58	0,00	0,00	0,00	14.204.777,48	168.189,08	0,77%	0,77%	1,28%
CAIXA BRASIL RFB-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	10.191.114,78	2.000.000,00	0,00	0,00	9.871.372,03	90.162,19	0,71%	1,19%	0,68%
LETRA FINANÇEIRA DAYCOVAL	0,00	7.250.200,00	0,00	0,00	7.548.240,83	46.240,83	0,62%	0,30%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIZADO FIC RENDA FIXA	1.753.997,81	494.201,00	0,00	0,00	1.321.200,20	47.827,51	2,51%	0,99%	0,00%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	18.833.187,36	0,00	0,00	0,00	18.887.434,67	49.237,19	0,30%	0,37%	2,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 3 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.200.403,41	0,00	0,00	4.000.000,00	2.222.404,47	32.984,06	0,31%	0,82%	1,14%

Página 18 de 30

Caixa & Mercado (Grupo de Valores Mobiliários) S.A.  
Rua Barão de Fátima, 233 - 15º Andar - Santos - SP  
CNPJ: 11.000.220 - Telefone: (13) 3019-5470



Ativos Reserda Fixa	Saldo Anterior	Aplificações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt	Var - Mês
CASA BRASEL 2025 II TITULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX	14.428.188,81	0,00	8,88	14.413.796,94	-14.632,87	-0,08%	-0,28%	2,94%
BSIMB-B TITULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI	1.000.881,28	0,00	8,88	1.002.018,90	-1.832,78	-0,22%	-0,20%	2,47%
CASA BRASEL IMA-B TITULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.197.798,84	0,00	8,88	2.199.888,11	-1.288,85	-0,34%	-0,24%	2,33%
CASA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REPERENCIADO IMA	2.253.224,75	0,00	8,88	2.247.288,56	-5.936,19	-0,28%	-0,28%	3,88%
<b>Total Reserda Fixa</b>	<b>173.182.215,13</b>	<b>14.084.281,20</b>	<b>23.140.515,31</b>	<b>166.416.839,56</b>	<b>1.461.878,06</b>	<b>0,83%</b>		<b>1,97%</b>

**FUNDOS DE**



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2022 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativa	Retorno Variável	Estimativa de Rendimentos	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var. - Mes
FIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSAS AMERICANAS FI MULTIMERCADO		3.970.773,76	0,00	0,00	0,00	3.970.773,76	48.887,84	1,48%	1,54%
SB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO		1.894.293,26	0,00	0,00	0,00	2.503.133,40	10.644,01	0,99%	0,90%
CARVAL JARDIM E MICECAG FI MULTIMERCADO LP		0,00	3.880.892,00	0,00	0,00	3.880.892,00	6.448,07	0,32%	0,32%
FIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO		4.133.443,08	0,00	0,00	0,00	4.111.208,13	-22.234,95	-0,54%	-0,70%
TRIGUNO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FFI AÇÕES		6.119.987,26	0,00	0,00	0,00	6.086.674,85	-33.312,41	-0,54%	0,87%
TARFON VAMCOO FFI AÇÕES		2.810.734,34	0,00	0,00	0,00	1.664.018,25	-1.146.716,09	-40,79%	14,20%
AZ QUEST SMALL MBI CAPS FFI AÇÕES		2.714.443,07	0,00	0,00	0,00	2.661.614,08	-52.828,99	-1,91%	6,19%
QUYTORAL BOVESPA ATIVO FFI AÇÕES		6.738.595,03	0,00	0,00	0,00	6.608.574,78	-130.020,25	-1,93%	8,57%
SCHRODER BEST IDEAS FFI AÇÕES		2.289.294,33	0,00	0,00	0,00	2.250.379,33	-38.915,00	-1,69%	10,08%
PRACA AP MAURITSSIAO FFI AÇÕES		3.847.843,29	0,00	0,00	0,00	3.743.469,12	-104.374,16	-2,71%	8,54%
TRICOMO DELPHICE INCOME INSTITUCIONAL FFI AÇÕES		10.449.899,79	0,00	0,00	0,00	10.194.899,88	-254.999,91	-2,44%	11,14%
BNP PARIBAS ACTION FFI AÇÕES		9.170.124,01	0,00	0,00	0,00	8.932.528,43	-237.595,58	-2,59%	13,24%
CONSTANCIA FUNDAMENTO FFI AÇÕES		5.595.058,32	0,00	0,00	0,00	5.737.365,41	142.307,09	2,54%	0,03%
SUPERARDO VALOR INSTITUCIONAL FFI AÇÕES		8.278.626,19	0,00	0,00	0,00	8.109.199,12	-169.427,07	-2,05%	12,28%
QUELUE VALOR FFI AÇÕES		1.158.391,82	0,00	0,00	0,00	1.087.911,78	-70.480,04	-6,08%	6,47%
TARFON QT INSTITUCIONAL FFI AÇÕES		6.030.910,33	0,00	0,00	0,00	4.790.716,83	-1.240.193,50	-20,56%	12,46%
GAUK INCECA BOLSAS AMERICANAS FI MULTIMERCADO LP		2.007.864,99	0,00	0,00	0,00	2.500.393,85	492.528,86	24,53%	8,34%
BRACUM GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FFI AÇÕES		181.209,02	0,00	0,00	0,00	898.021,82	716.812,80	395,64%	14,98%
<b>Total Renda Variável</b>		<b>72.584.307,09</b>	<b>3.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>73.795.099,53</b>	<b>1.210.792,44</b>	<b>1,65%</b>	<b>9,00%</b>



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 2022) FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Final	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Médio	Var. Mês
BOEYER SUSTENTABILIDADE GLOBAL USD R\$ INVESTIME...	1.388.123,34	0,00	0,00	1.388.838,35	715,01	0,20%	0,20%	11,62%
ACCRES EQUITY WORLD SUSTENTAVEL R\$ INVESTIMENTO IND...	5.434.854,34	0,00	0,00	5.344.733,45	-90.120,89	-2,21%	-2,21%	7,77%
CIERA INSTITUCIONAL FUNDOS EXTERIORS	8.187.160,27	0,00	0,00	7.718.985,16	-468.175,11	-5,71%	-5,71%	16,85%
SB AÇÕES ESG GLOBAL S FIC AÇÕES EXR NIVEL I	7.884.184,14	0,00	0,00	7.238.998,70	-645.185,44	-8,31%	-8,31%	10,03%
<b>Total Exterior</b>	<b>18.889.291,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>18.092.142,72</b>	<b>-797.149,27</b>	<b>-4,21%</b>		<b>10,22%</b>





**Retorno dos Investimentos, após as movimentações /aplicações.**

**FUNDOS DE**

Ativos Fidei Juros	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Invest
00 TÍTULOS PÚBLICOS DO FUNDOS DE PREVIDÊNCIA	15.177.288,42	0,00	0,00	15.008.175,24	433.053,81	2,17%	2,71%
00 TÍTULOS PÚBLICOS FIA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA	12.021.543,25	0,00	953.224,19	10.425.114,86	498.987,74	3,94%	3,64%
CAIXA BRASILEIRA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA DO LP	7.204.208,38	2.000.000,00	1.000.000,00	8.171.208,22	387.265,24	3,10%	3,25%
BB FIA - 3 FUNDOS DE PREVIDÊNCIA DO LP	11.154.241,07	0,00	0,00	11.428.170,28	372.489,12	3,44%	3,44%
CAIXA BRASILEIRA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA	9.665.959,38	7.000.000,00	9.000.000,00	3.871.272,03	263.717,24	2,13%	3,00%
DAVIDSON ALOCAÇÃO DIVERSIFICADA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA	9.884.806,21	0,00	0,00	9.811.988,17	227.081,38	2,34%	2,34%
CAIXA BRASILEIRA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA LP	11.374.728,02	0,00	0,00	11.003.126,52	324.379,48	1,80%	1,87%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA	9.948.172,24	18.342.204,20	0,00	14.254.777,40	213.302,21	1,42%	1,07%
CAIXA BRASILEIRA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA	12.052.717,23	0,00	9.000.000,00	3.222.484,47	188.748,05	1,41%	2,40%
CAIXA BRASILEIRA 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA	15.121.487,23	0,00	410.574,33	14.282.434,97	168.496,77	1,12%	-1,30%
CAIXA BRASILEIRA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA	7.971.309,22	0,00	2.000.000,00	9.033.782,23	192.197,11	2,08%	2,30%
CAIXA BRASILEIRA DISPONIBILIDADES FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA	9.069.547,05	17.433.451,15	22.908.110,37	1.381.388,97	148.386,38	3,61%	-2,70%
CAIXA BRASILEIRA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA LP	0,00	9.000.000,00	0,00	8.118.651,19	119.021,58	2,38%	0,80%
CAIXA BRASILEIRA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA CREDITO PRIVADO	9.078.210,38	0,00	0,00	3.138.871,19	118.551,23	2,37%	2,37%
BB FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA	4.668.867,22	0,00	0,00	4.829.378,79	119.411,44	2,42%	2,42%
DAVIDSON CLASSIC FUNDOS DE PREVIDÊNCIA CREDITO PRIVADO	3.028.352,81	0,00	0,00	3.124.551,58	104.198,99	3,45%	3,45%
BB FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA	2.743.628,41	0,00	458.285,42	2.285.348,61	79.452,82	2,76%	2,66%
CAIXA BRASILEIRA ESTRATEGICA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA	1.932.220,73	0,00	0,00	1.590.325,90	24.086,22	2,22%	2,22%
CAIXA BRASILEIRA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA	19.344.873,88	0,00	0,00	19.473.136,34	28.823,28	0,15%	0,15%
BB FUNDOS DE PREVIDÊNCIA FIA FUNDOS DE PREVIDÊNCIA	1.888.273,20	0,00	0,00	1.882.318,58	2.145,77	0,11%	0,11%



**Retorno dos Investimentos, após as movimentações (aplicações).**

Ativos Renda Fixa						FUNDOS DE		
	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Retorno (%)	(%) Total
CAIXA BRASIL MA-E TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDIA FISA...	2.190.330,41	0,00	0,00	2.192.903,11	2.225,70	0,10%	0,10%	0,10%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDIA FISA CURTO PRAZO	20.213,78	0,00	3.255,91	18.487,82	468,77	2,40%	2,40%	2,44%
CAIXANOVO BRASIL FIC RENDIA FISA REPEREHCIONADO MA...	2.448.311,48	0,00	0,00	2.247.202,96	-1.202,42	-0,35%	-0,35%	-0,09%
BB IMA-E SA- TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDIA FISA PREVIDE...	1.328.493,04	0,00	1.016.880,00	0,00	-7.418,04	-0,57%	-0,57%	-1,70%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	0,00	15.000.000,00	0,00	7.347.076,77	-7.452.923,23	-49,66%	-49,66%	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	0,00	15.000.000,00	0,00	7.548.240,83	-7.491.759,17	-49,96%	-49,96%	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>158.843.096,71</b>	<b>71.778.790,00</b>	<b>40.896.281,22</b>	<b>173.955.236,75</b>	<b>-11.323.894,77</b>	<b>-6,17%</b>	<b>-6,17%</b>	



**Retorno dos Investimentos, após as movimentações (anulações)**

**FLUIDOS DE RENDA**

Ativo/ Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) ITRIR
IMAGINO DELPHOS TRICOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.871.896,23	0,00	0,00	10.194.895,90	493.909,68	5,11%	0,11%
CARVA FUNDOS BOLSAS AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.205.313,13	0,00	1.503.803,87	3.063.566,05	348.311,91	8,43%	0,70%
COMAN BRASIL FI AÇÕES	3.198.919,19	0,00	3.348.910,83	0,00	347.934,48	4,69%	-1,89%
TRICOMO PLATINUM SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.320.244,18	0,00	0,00	5.088.074,83	129.810,44	2,63%	2,33%
BPP PARABAS SMALL CAPS FI AÇÕES	2.473.373,79	0,00	2.478.869,03	0,00	105.193,88	4,29%	0,84%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.428.373,47	0,00	3.521.884,88	0,00	88.818,19	3,68%	0,14%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.891.184,87	0,00	0,00	2.000.130,60	51.660,43	2,69%	2,89%
CARVA BRASIL ESTRATEGIA LUWEE FIC MULTIMERCADO LP	1.429.884,98	0,00	1.427.851,70	0,00	27.988,74	1,95%	2,68%
RIO BRANCO PROTEÇÃO BOLSAS AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.888.823,21	0,00	0,00	3.014.111,84	125.488,23	0,83%	0,05%
CARVA JURE E MERCADIS FI MULTIMERCADO LP	0,00	3.888.000,00	0,00	3.000.549,97	8.548,07	0,22%	2,85%
DAYCONAL INVESTIMENTOS ATIVO FI AÇÕES	8.810.724,52	0,00	0,00	8.690.318,19	10.396,33	-0,18%	-0,10%
SO-HOLDER BEST IDEAS FI AÇÕES	2.377.748,04	0,00	0,00	2.205.879,32	45.868,32	-2,79%	-2,79%
RIO BRANCO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4.191.791,04	0,00	0,00	4.111.200,33	75.542,81	-1,89%	-1,99%
AL QUEST SMALL MEE CAPS FIC AÇÕES	2.782.888,84	0,00	0,00	2.691.814,89	46.883,85	-1,68%	-2,18%
TARPOX VANTAGE FIC AÇÕES	2.120.883,87	0,00	0,00	1.888.018,28	-168.005,13	-8,88%	0,00%
TARPOX GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.866.884,84	0,00	0,00	4.795.719,37	291.879,87	4,89%	0,99%
FRACAP MULTIBEST FI AÇÕES	0,00	4.000.000,00	0,00	3.743.489,13	-256.510,88	-6,41%	-1,99%
BRUNO VAN GRAEVENLAND DEATH CARE SERVICES FI...	881.000,88	0,00	0,00	856.921,82	-23.000,87	-2,61%	-0,43%
SUDPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.383.048,23	0,00	0,00	3.103.458,13	-279.641,49	-8,26%	0,27%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.211.284,05	3.888.000,00	0,00	5.737.345,81	473.868,83	-17,83%	-1,95%

Página 23 de 31

Crédito & Mercado Gestão de Risco Modulares Ltda  
Rua Barão de Passalunghi, 230 - Ter. Andar C/1.907 - Jaraguá - SP  
CNPJ: 11.030.210 - Telefone: (051) 3018.9430



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (anuladas)**

**FUNDOS DE RENDA**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) (mês)
QUELIZ VALOR FUNDOS	1.544.070,83	0,00	0,00	1.597.811,78	-452.487,00	-31,13%	-25,13%
BNP PARIBAS ACTION FUNDOS	8.287.285,79	2.172.583,63	0,00	9.332.529,41	-859.823,99	-8,32%	-8,34%
Total Renda Variável	24.221.894,00	12.278.593,63	11.404.070,99	23.768.288,65	-1.865.987,77	-2,20%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2022 **FUNDOS EXTERIOR**

Movs. Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Receita (R\$)	Retorno (%)	(%) Total
RE AJDÉS ESG GLOBALS DE FIC AJDÉS BDR NÍVEL I	8.140.075,22	0,00	1.600.000,00	7.539.890,78	308.921,68	4,12%	5,52%
CAOS INSTITUCIONAL FI AJDÉS BDR NÍVEL I	4.648.496,58	0,00	1.500.000,00	3.148.701,58	270.000,81	8,02%	3,52%
BOEMER ACREDITABILIDADE GLOBALS BDR INVESTIVE	1.281.224,38	0,00	0,00	1.268.890,35	127.601,37	70,28%	10,23%
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO	1.292.644,89	0,00	0,00	1.264.753,46	102.308,63	7,91%	7,91%
<b>Total Exterior</b>	<b>20.222.379,97</b>	<b>0,00</b>	<b>3.000.000,00</b>	<b>16.992.147,73</b>	<b>809.837,78</b>	<b>4,25%</b>	



**Retorno dos Investimentos após as movimentações**

**FUNDOS DE**

Ativos Rendia Fixa	Saldo Anterior	Apliações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Anet
CRISA IMPLANTATIVA RENDA FIXA LP	14.276.443,76	6.000.000,00	10.000.000,00	11.823.188,33	1.288.864,79	8,94%	10,17%
CAIXA BRASIL IM-B-3 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.811.839,19	0,00	17.300.000,00	3.222.664,47	812.184,32	4,60%	8,67%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	38.780.882,04	0,00	18.000.000,00	1.648.328,26	888.337,81	5,14%	10,70%
FI IM-B-3 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.600.445,26	3.000.000,00	2.888.000,00	11.420.720,20	930.384,94	6,06%	8,87%
CAIXA BRASIL CDBA FICJA SA TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	11.270.310,22	3.000.000,00	8.888.000,00	8.033.792,38	798.884,11	5,00%	8,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FICJA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	0,00	10.941.911,52	855.669,18	16.425.114,00	700.172,85	2,99%	11,41%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIÁRIO DI LP	1.841.059,79	0,00	0,00	8.577.394,22	730.334,43	9,66%	12,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IMB FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	0,00	18.370.767,79	912.259,27	16.348.176,29	779.896,52	4,70%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA SETORIAL TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.884.226,41	12.404.240,30	6.000.000,00	14.294.177,42	736.382,60	5,89%	8,88%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1.889.487,81	2.899.888,28	0,00	8.917.968,11	722.390,28	7,60%	8,19%
BB IMB-3 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.271.532,28	3,88	6.000.000,00	4.023.379,26	681.846,17	6,39%	8,92%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIZADOR FIC RENDA FIXA	3.616.357,64	116.892.487,46	122.464.715,98	1.207.200,21	547.344,29	0,44%	10,88%
CAIXA BRASIL FICJA FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3.151.247,79	1.200.000,00	1.666.000,00	8.188.671,75	837.573,37	8,60%	10,28%
CAIXA BRASIL IMB-M-1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.348.101,20	10.000.000,00	9.000.000,00	3.071.272,89	682.171,63	4,25%	11,74%
BRASILESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.824.311,42	0,00	12.270.198,84	6,90	545.628,39	3,48%	8,19%
BB FUND FIC RENDA FIXA VAMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.100.100,00	382.214,23	1.394.888,20	2.383.348,61	500.829,77	8,18%	11,23%
BB IMB-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.147.886,71	0,00	5.000.000,00	1.942.218,20	314.426,79	4,99%	6,89%
CAIXA BRASIL 2020 FI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	20.000.000,00	802.058,86	19.418.796,54	387.148,70	1,40%	6,73%
CAIXA BRASIL 2021 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4,08	15.000.000,00	416.119,37	14.882.424,27	249.454,00	1,69%	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	11.879.219,07	0,00	11.899.146,29	3,88	258.943,59	2,10%	8,89%

Ativos 25 de 20

Caixa & Allocated (Grupo de Valores Mobiliários Ltda)  
Rua Barão de Itaperiçua 333 - 13º Andar C/1007 - São José - SP  
CNPJ 11.656.101 - Telefone: (11) 3078.8000



**Retorno dos Investimentos após as movimentações**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	[%] mês
CASA BRASA IM-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.095.200,13	0,00	2.000.000,00	3.192.589,11	205.505,88	6,16%	6,16%
COOP NOVO MARMI HC RENDA FIXA REFERENCIADO BA-	2.118.615,82	0,00	0,00	2.247.289,56	127.594,54	6,02%	6,02%
DAYCOVAL CLASSIO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,00	0.000.000,00	0,00	3.734.351,93	374.351,93	4,13%	13,24%
CAISA BRASA CMA FINE SA FIC RENDA FIXA LP	0,00	0.000.000,00	0,00	3.118.801,18	118.801,18	3,82%	-
BB IM-B SA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PRECISE	377.273,34	0,00	3.818.885,00	0,00	30.714,08	4,88%	2,99%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	25.970,84	9.333,12	18.487,82	1.054,90	4,28%	9,61%
BB AUTOMÁTICO REFER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P	19.032,91	0,00	19.236,18	0,00	205,00	1,25%	10,10%
LETRA FINANÇEIRA DAYCOVAL	0,00	19.000.000,00	0,00	7.542.078,77	-2.457.921,23	-66,89%	-
LETRA FINANÇEIRA DAYCOVAL	0,00	19.000.000,00	0,00	7.548.540,83	-2.451.459,17	-65,30%	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>145.414.202,04</b>	<b>19.024.970,84</b>	<b>239.236,18</b>	<b>173.968.790,72</b>	<b>1.885.433,07</b>	<b>-1,07%</b>	-



**Relatório dos Investimentos, após as movimentações**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aquisições	Resgates	Saldo Atual	Retornos (R\$)	Retornos (%)	(%) Inat
TRIGONO DESAFIOS INOVAC INSTITUCIONAL FC AÇÕES	8.215.630,79	8.504.844,82	1.964.944,02	15.184.585,30	864.984,31	5,83%	14,01%
TRIPON INSTITUCIONAL FC AÇÕES	4.175.024,27	0,00	0,00	4.793.718,87	618.693,32	14,00%	14,80%
BS ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	4.395.430,43	0,00	1.000.000,00	2.933.135,40	407.734,37	8,87%	10,00%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LUMRE FI MULTIMERCADO LP	2.851.839,27	0,00	2.851.851,70	0,00	326.512,33	12,33%	15,75%
SCORPION BEST IDEAS FI AÇÕES	1.989.914,13	0,00	0,00	2.253.878,32	264.964,19	13,34%	10,30%
SANTANDER INVESTIMENTOS INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.223.882,18	0,00	2.428.881,12	0,00	815.188,00	8,00%	3,29%
DORAMA BRASIL FI AÇÕES	3.146.125,19	0,00	3.342.870,83	0,00	351.484,44	8,41%	0,33%
META VALOR FI AÇÕES	5.687.828,02	0,00	9.834.443,62	0,00	128.617,60	1,49%	-1,77%
NO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,00	4.000.000,00	0,00	4.111.226,13	111.206,13	2,74%	-
ALVARADO VALOR INSTITUCIONAL FC AÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	5.103.103,12	103.103,12	2,06%	4,55%
BB ABRIL FC AÇÕES	2.448.113,39	0,00	2.021.384,00	0,00	58.611,37	2,38%	-1,95%
TRIGONO FLUXUS SMALL CAPS INSTITUCIONAL FC AÇÕES	2.028.400,20	4.006.822,34	1.898.522,98	3.966.674,83	37.656,00	0,94%	6,30%
NO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,00	3.000.000,00	0,00	3.818.111,04	14.111,04	0,47%	-
BRASILEIR BRIDGEWAY AND DEATH CARE EMPHASE FI...	644.564,57	0,00	0,00	833.221,52	11.987,88	1,41%	1,81%
CAIXA JUREC E INOVAC FI MULTIMERCADO LP	0,00	3.200.000,00	0,00	3.888.646,07	5.846,07	0,18%	13,40%
TAMFOR MUNDO FC AÇÕES	0,00	3.833.080,00	0,00	3.984.016,29	151.893,71	3,96%	2,01%
DAYTONAL INVESTIMENTOS FI AÇÕES	0,00	8.834.443,00	0,00	8.668.374,19	-166.071,63	-1,89%	6,44%
BBF PARIBUS SMALL CAPS FI AÇÕES	2.613.647,69	0,00	3.170.588,83	0,00	-34.477,60	-1,32%	-12,10%
MAP PARIBUS ACTION FC AÇÕES	0.426.457,28	2.278.390,00	0,00	2.942.349,43	62.447,38	2,12%	6,80%
CONSTANCIA INVESTIMENTOS FI AÇÕES	3.974.527,30	3.000.000,00	0,00	5.197.995,41	227.131,89	3,37%	2,87%

Página 27 de 30

Crédito & Mercado Grupo de Valores Mobiliários Ltda.  
Rua João de Figueiredo, 235 - 15º Andar - 13051-100 - União do Sul - SP  
CNPJ: 11.059.230 - Telefone: 11.939.6810





Ativos (Nota Variável)	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Resumo (R\$)	Retorno (%)	(%) IRRB
AZ QUEST SMALL MID CAPS FID AÇÕES	2.915.024,54	0,00	0,00	2.901.814,28	-233.420,26	-8,03%	0,00%
FUNDOP MULTITENDAS FUNDOS	0,00	4.900.000,00	0,00	5.143.488,12	-246.510,88	-4,81%	0,00%
QUOLUZ VALOR FUNDOS	1.473.300,00	0,00	0,00	1.387.311,75	-403.988,25	-27,53%	-27,53%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.660.041,42	0,00	4.000.000,00	2.892.982,05	-1.767.059,37	-37,92%	-11,51%
Total Renda Variável	87.738.816,26	49.924.000,00	39.998.880,34	73.766.289,53	-1.200.846,69	-1,39%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2022

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Invest.
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL 18 INVESTIMENTO NO...	1.752.096,15	0,00	0,00	1.384.753,48	-339.244,39	-19,42%	-19,42%
ESCHDORER SUSTENTÁVEL LONGO PRAZO FUNDUS DE INVESTIME...	1.753.699,93	0,00	0,00	1.368.839,25	-334.894,29	-20,24%	-20,24%
BB FUNDOS ESG GLOBAL IS FIC AÇÕES BOM NÍVEL 1	4.973.181,88	0.000.000,00	1.300.000,00	4.669.996,19	-1.803.104,89	-36,84%	-23,39%
CAIXA INSTITUCIONAL FUNDOS DE AÇÕES BOM NÍVEL 1	4.408.433,23	0.000.000,00	1.500.000,00	3.118.501,18	-2.187.874,27	-49,19%	-23,54%
<b>Total Colateral</b>	<b>13.801.225,97</b>	<b>12.000.000,00</b>	<b>3.000.000,00</b>	<b>10.582.147,75</b>	<b>-4.119.078,22</b>	<b>-29,70%</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