

# Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2022

## Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

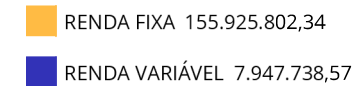
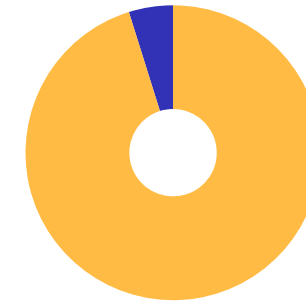
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	9.881.847,08	6,03%	536	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	13.229.153,49	8,07%	1.027	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	18.450.755,03	11,26%	1.120	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	419.074,23	0,26%	115	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	4.139.288,62	2,53%	45	2,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	391.796,85	0,24%	931	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	19.349.506,26	11,81%	1.058	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	30.761.634,36	18,77%	1.018	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.156.703,40	4,37%	1.226	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.313.509,35	4,46%	581	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.983.419,69	6,09%	822	0,31%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	11.553.334,28	7,05%	895	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	17.250.845,73	10,53%	893	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	4.452.575,50	2,72%	247	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ILLUMINATI FIDC	D+1 ou ...	30 dias	1.592.358,47	0,97%	11	1,40%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	982.944,37	0,60%	32.260	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou...	Não há	2.758.496,01	1,68%	14	1,58%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL FLORESTAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.339.579,79	1,43%	17	8,40%	Artigo 10º, Inciso II
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	Não se ...	Não se aplica	1.866.718,40	1,14%		0,98%	Artigo 11º
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		25.468,75	0,02%		0,00%	DF - Artigo 6º

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>163.873.540,91</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>25.468,75</b>				Artigo 6º
		<b>PL Total</b>	<b>163.899.009,66</b>				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2022)

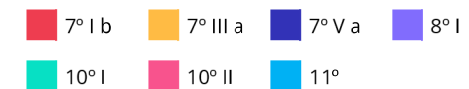
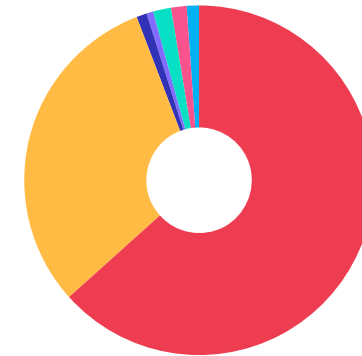
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	16.387.354,09
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	103.779.759,32	63,33%	20,00%	40,00%	100,00%	60.093.781,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	50.553.684,55	30,85%	20,00%	39,50%	60,00%	47.770.440,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	1.592.358,47	0,97%	0,00%	2,00%	5,00%	6.601.318,58
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>155.925.802,34</b>	<b>95,15%</b>	<b>40,00%</b>	<b>86,50%</b>	<b>175,00%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	982.944,37	0,60%	0,00%	5,00%	20,00%	31.791.763,81
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.758.496,01	1,68%	1,00%	5,00%	10,00%	13.628.858,08
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	2.339.579,79	1,43%	1,00%	2,00%	5,00%	5.854.097,26
Artigo 11º	5,00%	1.866.718,40	1,14%	0,00%	1,50%	5,00%	6.326.958,65
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>7.947.738,57</b>	<b>4,85%</b>	<b>2,00%</b>	<b>13,50%</b>	<b>40,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.193.677,05
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.193.677,05
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	8.193.677,05
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>15,00%</b>	



Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	74.970.381,77	45,75	0,00
CAIXA DTVM	74.910.486,60	45,71	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	6.690.434,27	4,08	1,30
ITAÚ UNIBANCO	5.435.519,87	3,32	0,00
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	1.866.718,40	1,14	0,07

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**Artigo 20º** - 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) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,63%	2,88%	4,40%	10,10%	19,98%	36,81%	-	-
ILLUMINATI FIDC	-2,02%	-3,78%	-16,35%	-16,79%	-2,14%	-27,39%	4,21%	0,16%

<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,26%	1,31%	2,15%	4,31%	6,70%	14,12%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	1,17%	1,89%	4,12%	6,30%	13,19%	1,15%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	1,70%	2,29%	4,89%	8,08%	15,78%	0,44%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16%	1,17%	1,88%	4,11%	6,26%	13,10%	1,13%	0,03%

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,74%	1,38%	2,27%	2,93%	4,26%	7,47%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,73%	1,34%	2,20%	2,83%	4,03%	7,01%	0,32%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	1,36%	2,21%	2,84%	4,00%	6,81%	0,32%	0,01%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,06%	1,18%	1,97%	4,26%	6,32%	12,94%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	1,14%	1,92%	4,15%	6,07%	12,36%	1,06%	0,03%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,75%	1,49%	2,26%	3,81%	5,65%	8,15%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	1,61%	2,38%	4,08%	6,03%	8,15%	0,04%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,68%	1,33%	2,01%	3,30%	4,51%	5,83%	0,02%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	1,59%	2,40%	4,02%	6,01%	8,16%	0,02%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	0,65%	1,57%	1,65%	1,74%	4,37%	0,87%	0,03%

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

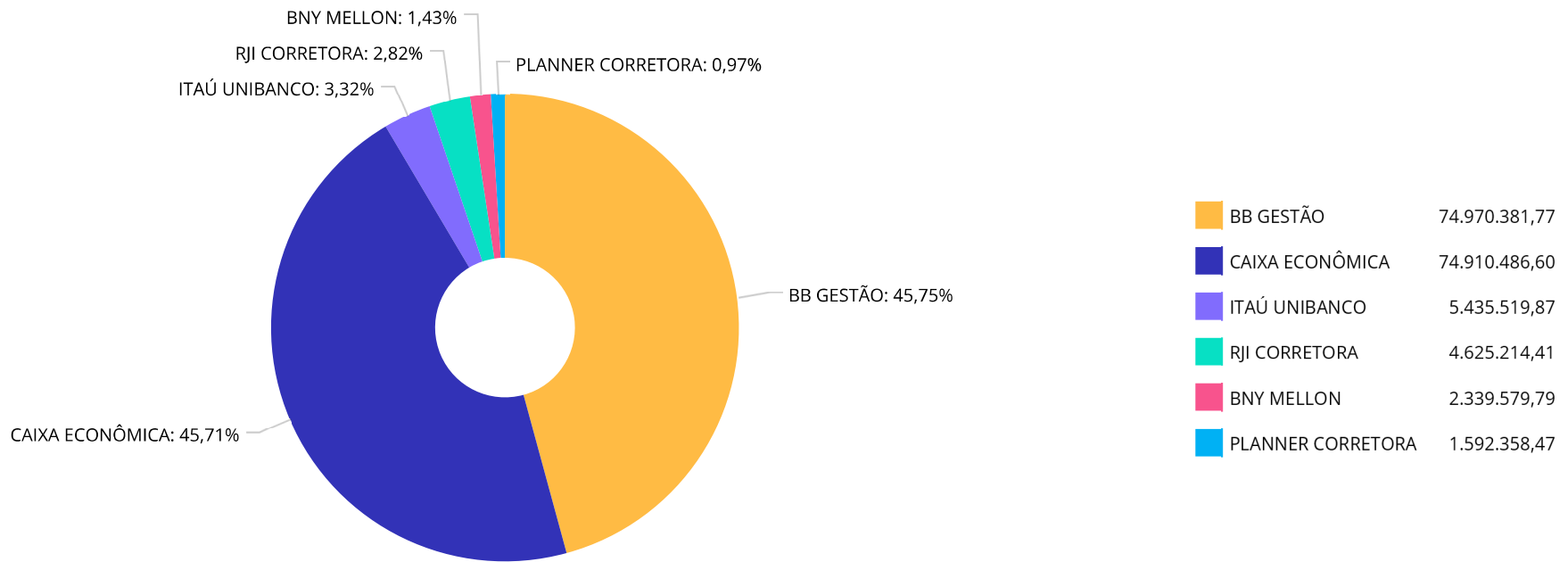
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA (Benchmark)</b>	1,01%	1,56%	2,30%	5,77%	10,54%	16,29%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81%	1,48%	2,32%	2,93%	1,86%	6,59%	0,35%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	0,86%	1,63%	2,38%	2,83%	-	0,60%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	1,70%	2,29%	4,90%	8,10%	15,41%	0,44%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,93%	1,46%	2,33%	4,51%	5,85%	8,44%	0,45%	0,02%



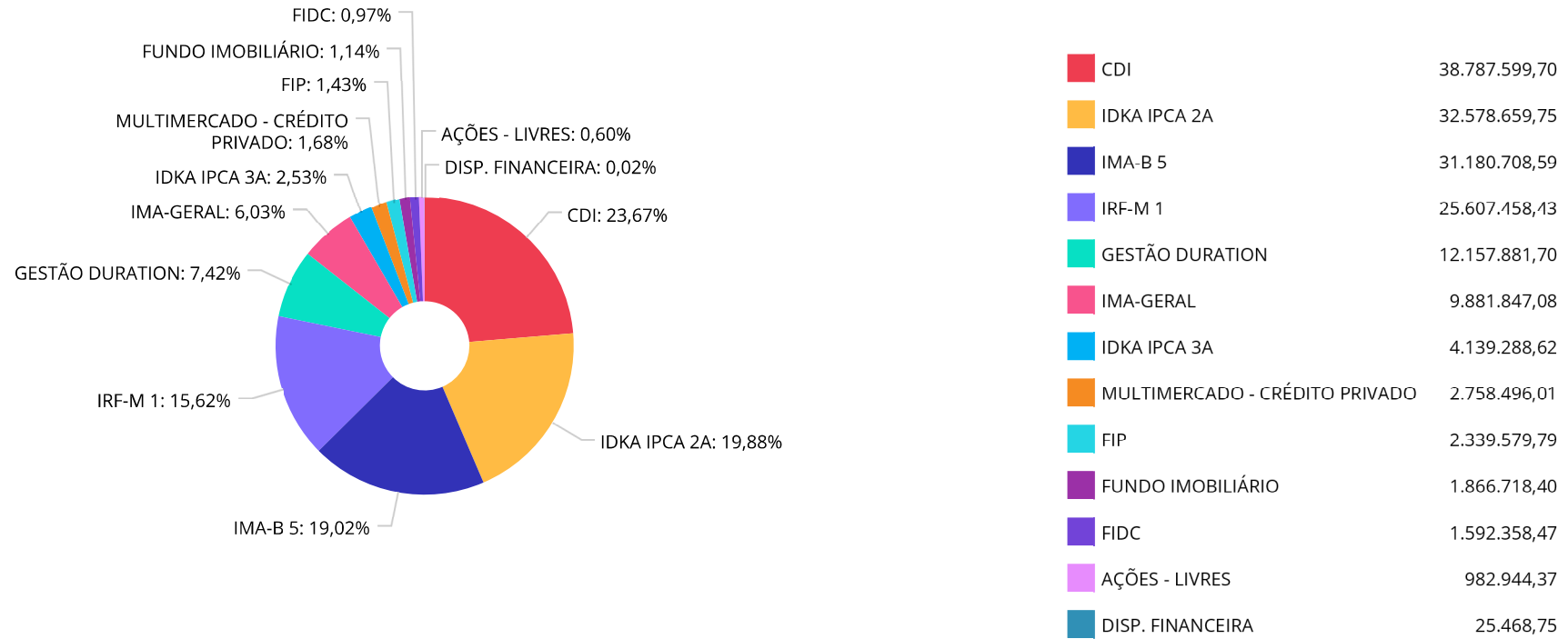
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,67%	2,95%	4,52%	10,35%	20,53%	38,07%	-	-
BRASIL FLORESTAL FICFIP	-0,05%	-0,11%	-0,21%	-0,55%	-1,16%	-	-	0,00%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	0,89%	7,94%	11,02%	-4,75%	2,82%	8,61%	-	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,21%	0,11%	1,09%	-13,89%	-7,48%	-3,23%	6,53%	0,14%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	1,01%	1,56%	2,30%	5,77%	10,54%	16,29%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,50%	-0,69%	-2,38%	-1,50%	-6,69%	-13,56%	0,75%	0,04%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	-1,29%	-2,27%	6,31%	-0,32%	-5,04%	-7,51%	-	-
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2022)



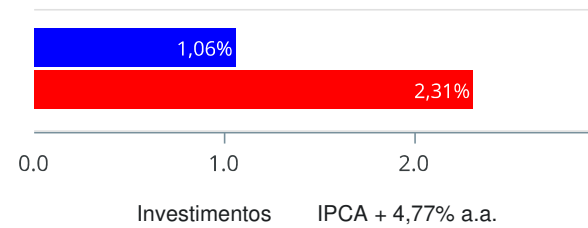
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2022)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

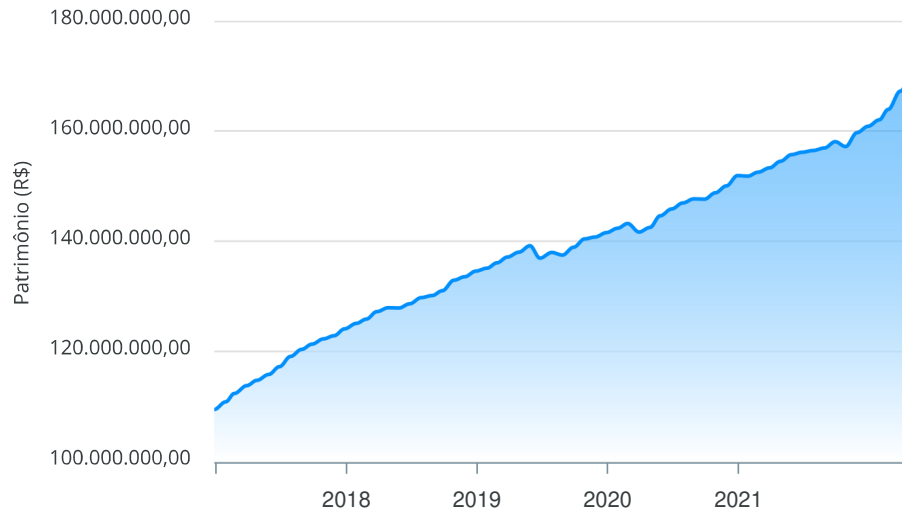
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	160.832.012,34	960.726,73	300.538,91	162.002.255,74	510.055,58	510.055,58	0,32%	0,32%	0,93%	0,93%	33,92%	0,72%
Fevereiro	162.002.255,74	1.809.723,16	1.137.523,88	163.873.540,91	1.199.085,89	1.709.141,47	0,74%	1,06%	1,37%	2,31%	45,70%	0,69%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



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

ANO

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	13.077.883,83	0,00	0,00	13.229.153,49	151.269,66	1,16%	1,16%	1,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	19.130.225,94	0,00	0,00	19.349.506,26	219.280,32	1,15%	1,15%	1,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	426.186,27	0,00	11.849,17	419.074,23	4.737,13	1,11%	1,13%	0,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	4.209.327,00	0,00	116.765,78	4.139.288,62	46.727,40	1,11%	1,13%	0,44%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	30.441.714,91	0,00	0,00	30.761.634,36	319.919,45	1,05%	1,05%	1,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.411.612,36	0,00	0,00	4.452.575,50	40.963,14	0,93%	0,93%	0,45%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.110.696,85	0,00	0,00	17.250.845,73	140.148,88	0,82%	0,82%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	388.665,20	0,00	0,00	391.796,85	3.131,65	0,81%	0,81%	0,35%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	11.461.832,43	0,00	0,00	11.553.334,28	91.501,85	0,80%	0,80%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	18.315.737,88	0,00	0,00	18.450.755,03	135.017,15	0,74%	0,74%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.105.205,17	0,00	0,00	7.156.703,40	51.498,23	0,72%	0,72%	0,32%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.264.909,41	0,00	0,00	7.313.509,35	48.599,94	0,67%	0,67%	0,60%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.821.346,36	0,00	0,00	9.881.847,08	60.500,72	0,62%	0,62%	0,87%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	9.120.697,75	1.809.723,16	1.008.908,93	9.983.419,69	61.907,71	0,57%	0,68%	0,02%
ILLUMINATI FIDC	1.625.238,97	0,00	0,00	1.592.358,47	-32.880,50	-2,02%	-2,02%	4,21%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>153.911.280,33</b>	<b>1.809.723,16</b>	<b>1.137.523,88</b>	<b>155.925.802,34</b>	<b>1.342.322,73</b>	<b>0,87%</b>		<b>0,66%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRASIL FLORESTAL FICFIP	2.340.673,07	0,00	0,00	2.339.579,79	-1.093,28	-0,05%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.771.988,91	0,00	0,00	2.758.496,01	-13.492,90	-0,49%	-0,50%	0,75%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	995.000,81	0,00	0,00	982.944,37	-12.056,44	-1,21%	-1,21%	6,53%
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	1.983.312,62	0,00	0,00	1.866.718,40	-116.594,22	-5,88%	409,62%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.090.975,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7.947.738,57</b>	<b>-143.236,84</b>	<b>-1,77%</b>		<b>1,51%</b>

## Disclaimer

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

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

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

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

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

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

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 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.