

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2022

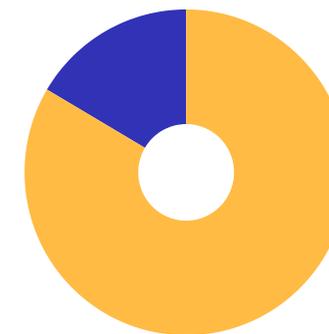


**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	12.462.952,14	14,43%	631	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.397.488,31	2,78%	1.126	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	13.822.075,60	16,00%	941	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	14.386.289,14	16,66%	1.059	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.949.136,21	13,84%	1.021	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	5.154.665,03	5,97%	834	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.025.425,39	1,19%	583	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	9.983.435,04	11,56%	868	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	422.206,53	0,49%	881	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	503.119,40	0,58%	98	0,66%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.409.411,64	2,79%	7.004	0,57%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	3.362.979,96	3,89%	5.376	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.845.016,35	3,29%	750	1,72%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.502.065,00	4,05%	33.381	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	455.752,03	0,53%	85	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	1.686.798,92	1,95%	103	1,42%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>86.368.816,69</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	20,00%	50,00%	43.184.408,35
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	60.172.606,43	69,67%	19,65%	27,70%	70,00%	285.565,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	11.431.066,96	13,24%	2,70%	3,60%	55,00%	36.071.782,22
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,60%	20,00%	17.273.763,34
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	503.119,40	0,58%	0,25%	0,50%	0,67%	75.551,67
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	4.318.440,83
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>72.106.792,79</b>	<b>83,49%</b>	<b>22,60%</b>	<b>60,40%</b>	<b>200,67%</b>	



RENDA FIXA 72.106.792,79

RENDA VARIÁVEL 14.262.023,90

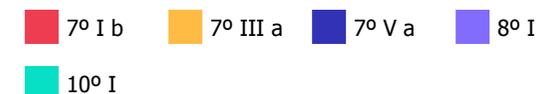
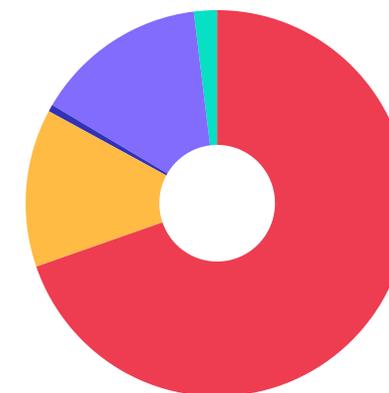
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	12.575.224,98	14,56%	18,75%	25,00%	25,00%	9.016.979,19
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,60%	25,00%	21.592.204,17
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.686.798,92	1,95%	3,75%	5,00%	10,00%	6.950.082,75
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.318.440,83
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.318.440,83
<b>Total Renda Variável</b>	<b>35,00%</b>	<b>14.262.023,90</b>	<b>16,51%</b>	<b>22,50%</b>	<b>34,60%</b>	<b>70,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	8.636.881,67
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	8.636.881,67
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>20,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2022)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	45.734.372,51	52,95	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.556.099,80	31,91	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.772.391,60	6,68	0,02
ITAÚ UNIBANCO	3.957.817,03	4,58	0,00
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.845.016,35	3,29	0,03
PETRA CAPITAL	503.119,40	0,58	0,05

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

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

**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 Janeiro/2022 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,05%	0,05%	3,41%	3,29%	4,87%	13,47%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,02%	3,17%	3,14%	4,54%	12,58%	1,11%	0,03%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,63%	0,63%	2,31%	2,54%	3,53%	7,08%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	0,61%	2,25%	2,43%	3,24%	6,41%	0,38%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,11%	0,11%	3,42%	3,32%	4,57%	12,47%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	0,09%	3,35%	3,20%	4,32%	11,89%	0,99%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,73%	-0,73%	2,94%	-0,91%	-1,15%	4,02%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,77%	-0,77%	2,86%	-1,09%	-1,42%	3,46%	2,02%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,76%	-0,76%	2,87%	-1,06%	-1,42%	3,39%	2,01%	0,05%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	0,79%	2,18%	3,74%	5,25%	7,57%	0,05%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,17%	-0,17%	-1,01%	-1,66%	-5,79%	-10,04%	0,01%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,78%	0,78%	2,23%	3,66%	5,27%	7,60%	0,02%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,54%	0,54%	2,24%	5,63%	10,38%	15,41%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,67%	0,67%	2,42%	0,62%	0,53%	6,39%	0,36%	0,03%

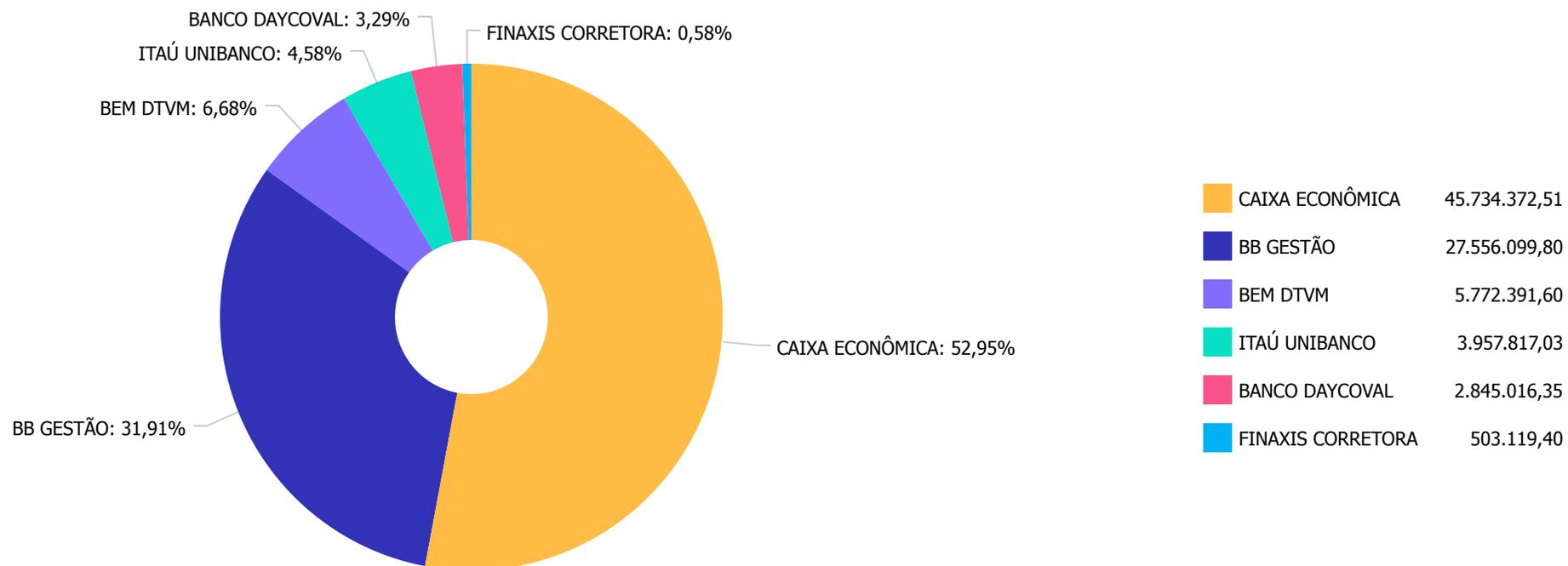
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	0,19%	2,51%	1,24%	1,20%	-	0,76%	0,03%

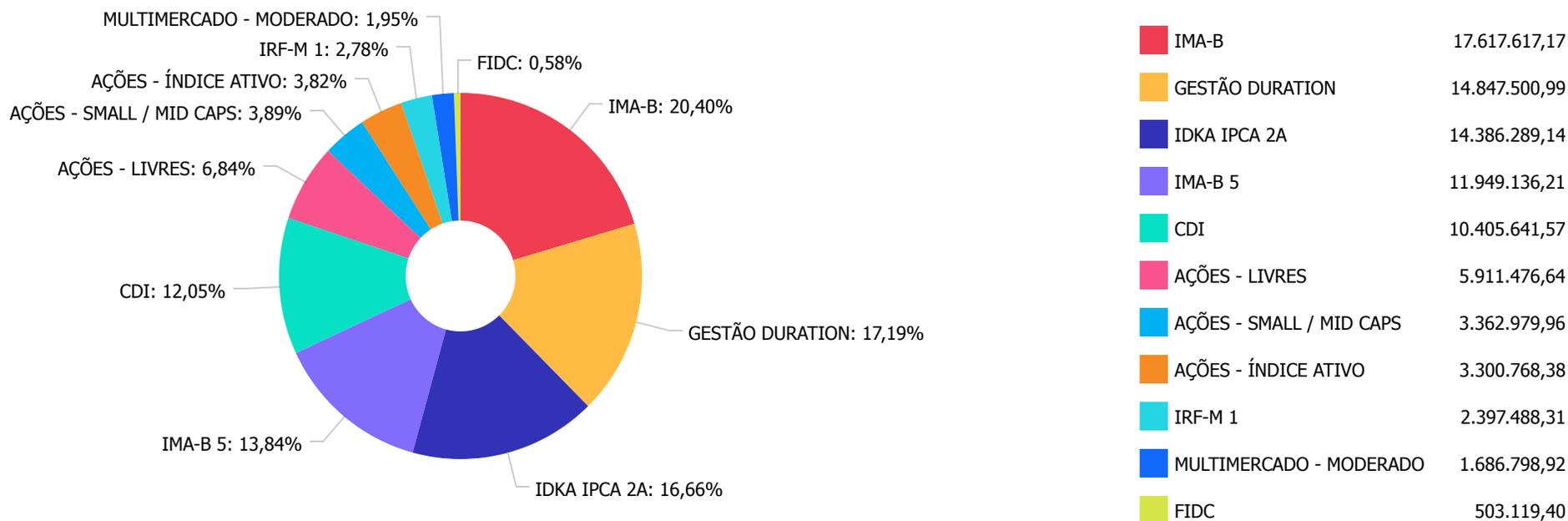
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,98%	6,98%	8,35%	-7,93%	-2,54%	-1,42%	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	7,26%	7,26%	7,97%	-13,90%	-10,38%	-9,96%	10,02%	0,19%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,72%	7,72%	5,42%	-12,07%	-7,60%	-16,70%	8,08%	0,17%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,34%	1,34%	0,85%	-14,76%	-5,90%	-11,63%	10,71%	0,14%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	5,65%	5,65%	0,35%	-	-	-	12,81%	0,18%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	3,42%	3,42%	4,89%	-17,43%	-10,25%	-14,29%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,64%	2,64%	0,83%	-14,35%	-5,47%	-15,82%	9,39%	0,15%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,73%	0,73%	2,73%	1,75%	1,65%	-	1,13%	0,03%

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



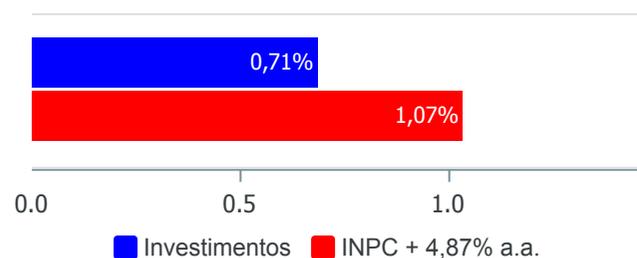
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2022)



**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	85.362.517,36	1.653.524,91	1.258.853,26	86.362.727,23	605.538,22	605.538,22	0,71%	0,71%	1,07%	1,07%	66,01%	2,26%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



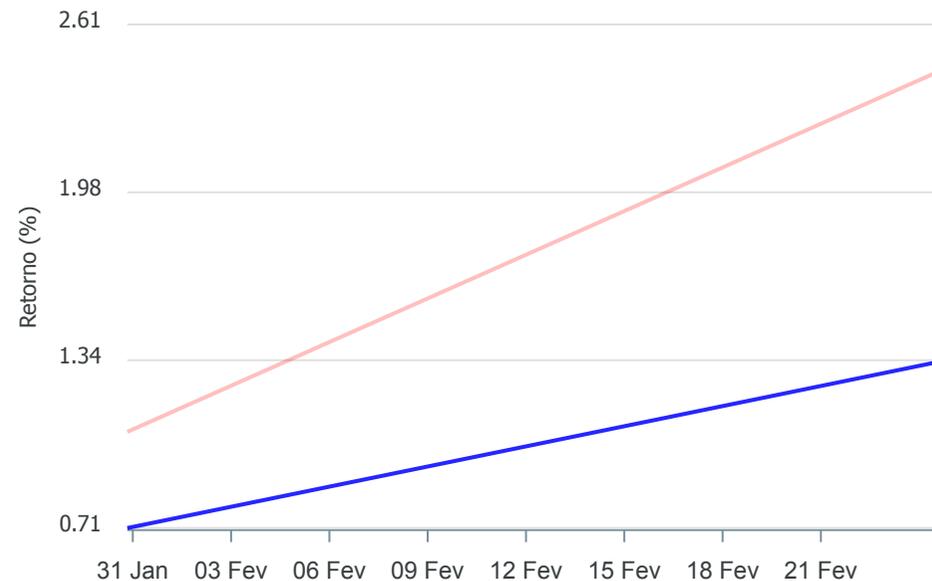
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	9.474.865,36	1.653.524,91	1.227.220,94	9.983.435,04	82.265,71	0,74%	0,78%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	444.305,53	112.000,00	137.839,99	422.206,53	3.740,99	0,67%	0,79%	0,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.730.410,47	0,00	0,00	13.822.075,60	91.665,13	0,67%	0,67%	0,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.382.856,34	0,00	0,00	2.397.488,31	14.631,97	0,61%	0,61%	0,38%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.023.472,70	0,00	0,00	1.025.425,39	1.952,69	0,19%	0,19%	0,76%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.938.346,58	0,00	0,00	11.949.136,21	10.789,63	0,09%	0,09%	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	14.383.583,19	0,00	0,00	14.386.289,14	2.705,95	0,02%	0,02%	1,11%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	503.964,87	0,00	0,00	503.119,40	-845,47	-0,17%	-0,17%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.193.990,66	0,00	0,00	5.154.665,03	-39.325,63	-0,76%	-0,76%	2,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	12.559.394,15	0,00	0,00	12.462.952,14	-96.442,01	-0,77%	-0,77%	2,02%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>71.635.189,85</b>	<b>1.765.524,91</b>	<b>1.365.060,93</b>	<b>72.106.792,79</b>	<b>71.138,96</b>	<b>0,10%</b>		<b>0,97%</b>

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

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2.236.675,66	0,00	0,00	2.409.411,64	172.735,98	7,72%	7,72%	8,08%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.652.522,44	0,00	0,00	2.845.016,35	192.493,91	7,26%	7,26%	10,02%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	431.363,52	0,00	0,00	455.752,03	24.388,51	5,65%	5,65%	12,81%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3.276.502,32	0,00	0,00	3.362.979,96	86.477,64	2,64%	2,64%	9,39%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.455.694,82	0,00	0,00	3.502.065,00	46.370,18	1,34%	1,34%	10,71%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.674.568,75	0,00	0,00	1.686.798,92	12.230,17	0,73%	0,73%	1,13%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>13.727.327,51</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14.262.023,90</b>	<b>534.696,39</b>	<b>3,90%</b>		<b>8,75%</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.