

# CRÉDITO E MERCADO

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

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

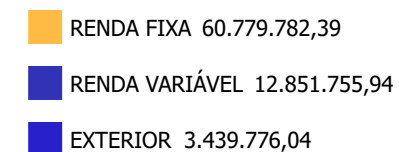
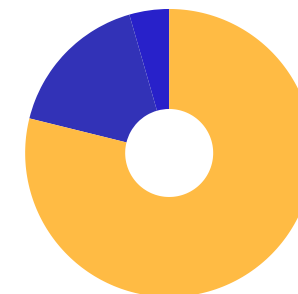
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.988.917,57	5,18%	1.035	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	59.943,37	0,08%	540	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	3.504.434,65	4,55%	116	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.111.670,55	4,04%	243	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	11.520.811,69	14,95%	945	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	4.593.755,12	5,96%	1.060	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.230.499,11	10,68%	1.023	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.657.484,55	2,15%	840	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.173.838,55	4,12%	1.241	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	285.475,14	0,37%	258	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	81.465,41	0,11%	333	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	6.476.062,33	8,40%	590	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO...	D+0	Não há	5.411,07	0,01%	172.885	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	389.219,88	0,51%	854	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	8.346.061,21	10,83%	193	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.144.503,75	2,78%	161	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	287.916,43	0,37%	43	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.703.230,93	3,51%	141	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	219.081,08	0,28%	247	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.381.612,81	3,09%	112	0,42%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	260.753,61	0,34%	27.197	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.865.323,00	2,42%	331	5,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.987.524,53	2,58%	1.180	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	220.774,13	0,29%	2.016	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.517.287,23	3,27%	34.166	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	191.838,20	0,25%	86	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.318.312,22	3,01%	13.421	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.108.330,21	1,44%	1.259	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	3.198.788,81	4,15%	40.516	0,39%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	240.987,23	0,31%	25.475	0,02%	Artigo 9º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>77.071.314,37</b>				

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

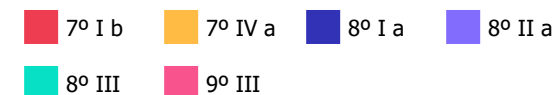
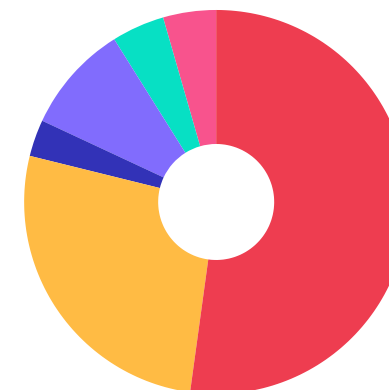
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	40.208.295,71	52,17%	11,52%	57,60%	73,44%	16.392.877,56
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	20.571.486,68	26,69%	4,07%	20,36%	40,00%	10.257.039,07
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>60.779.782,39</b>	<b>78,86%</b>	<b>15,59%</b>	<b>77,96%</b>	<b>113,44%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	2.381.612,81	3,09%	0,00%	0,00%	4,44%	1.040.353,55
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	7.043.500,70	9,14%	3,65%	18,24%	20,00%	8.370.762,17
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.426.642,43	4,45%	3,09%	3,09%	10,00%	4.280.489,01
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>12.851.755,94</b>	<b>16,68%</b>	<b>6,74%</b>	<b>21,33%</b>	<b>34,44%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	3.853.565,72
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.439.776,04	4,46%	0,00%	0,35%	5,00%	413.789,68
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>3.439.776,04</b>	<b>4,46%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,70%</b>	<b>10,00%</b>	



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

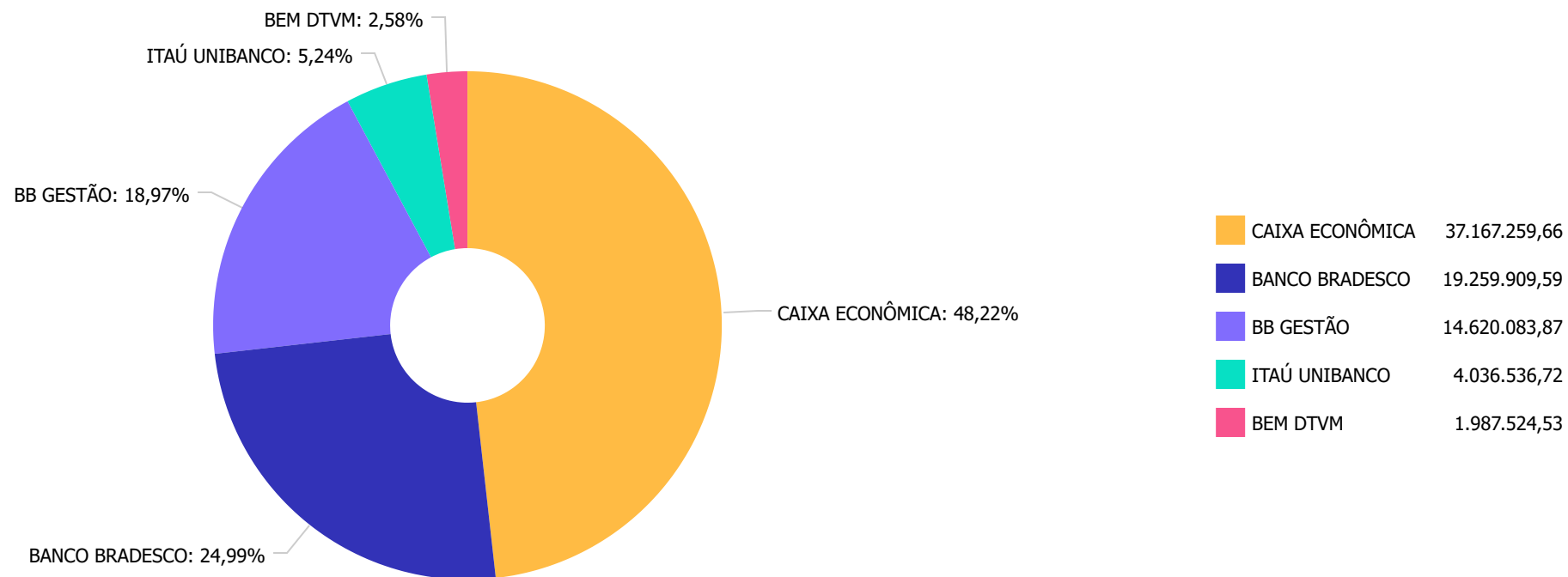
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	37.167.259,66	48,22	0,12
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	21.247.434,12	27,57	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.620.083,87	18,97	0,00
ITAÚ UNIBANCO	4.036.536,72	5,24	0,00

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

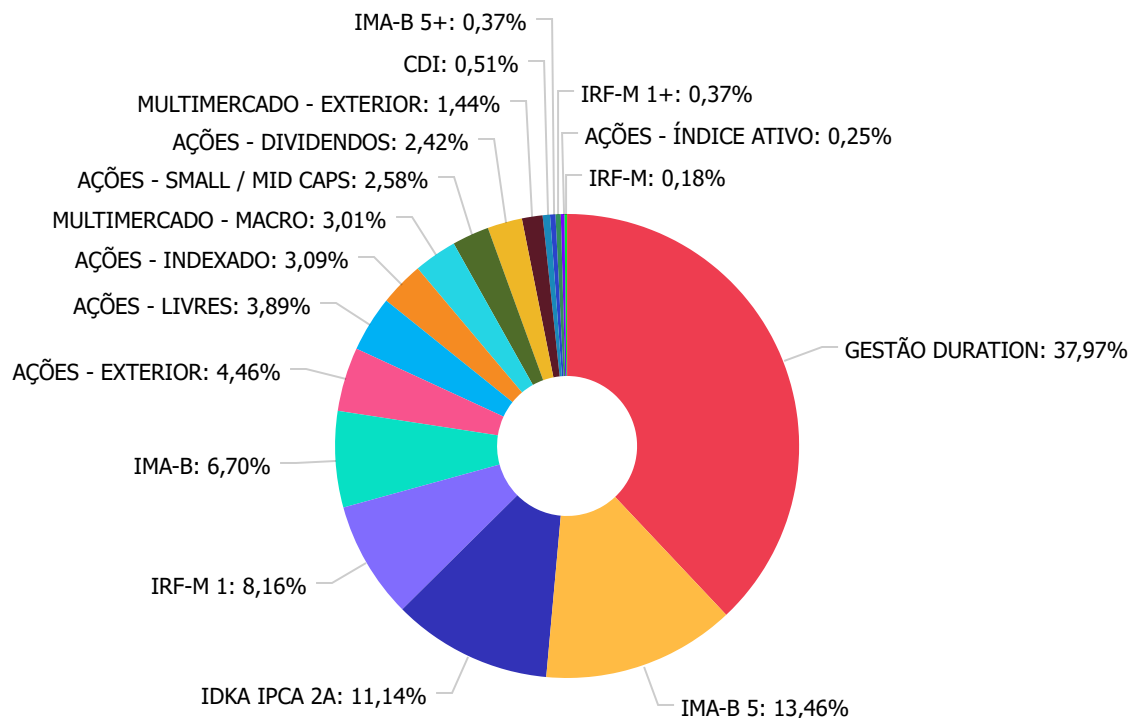
**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	40.208.295,71	52,17	11,52	72,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	20.571.486,68	26,69	4,07	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	7.043.500,70	9,14	18,24	20,00
Artigo 8º, Inciso III	3.426.642,43	4,45	3,09	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	3.439.776,04	4,46	0,00	5,00

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



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



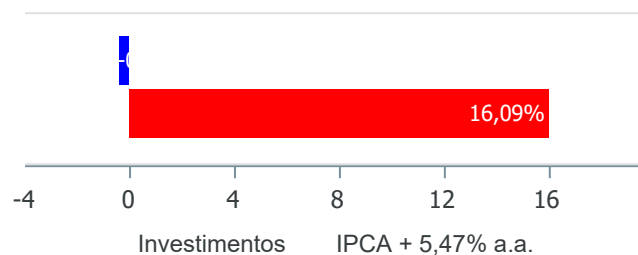
GESTÃO DURATION	29.265.247,24
IMA-B 5	10.375.002,86
IDKA IPCA 2A	8.582.672,69
IRF-M 1	6.285.509,10
IMA-B	5.161.919,20
AÇÕES - EXTERIOR	3.439.776,04
AÇÕES - LIVRES	2.998.814,97
AÇÕES - INDEXADO	2.381.612,81
MULTIMERCADO - MACRO	2.318.312,22
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.987.524,53
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.865.323,00
MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.108.330,21
CDI	394.630,95
IMA-B 5+	287.916,43
IRF-M 1+	285.475,14
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	191.838,20
IRF-M	141.408,78



**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	74.260.376,04	0,00	0,00	73.724.755,37	-535.620,67	-535.620,67	-0,72%	-0,72%	0,67%	0,67%	-106,92%	2,68%
Fevereiro	73.724.755,37	9.644.163,39	9.375.000,00	73.283.900,60	-710.018,16	-1.245.638,83	-0,96%	-1,67%	1,24%	1,93%	-86,85%	2,21%
Março	73.283.900,60	250.172,29	0,00	73.674.371,48	140.298,59	-1.105.340,24	0,19%	-1,49%	1,42%	3,38%	-44,02%	2,85%
Abril	73.674.371,48	5.265.172,29	5.000.000,00	74.629.516,00	689.972,23	-415.368,01	0,93%	-0,57%	0,73%	4,14%	-13,71%	1,88%
Mai	74.629.516,00	6.585.815,88	6.345.643,56	75.791.706,47	922.018,15	506.650,14	1,23%	0,66%	1,28%	5,47%	12,02%	2,01%
Junho	75.791.706,47	3.200.172,29	3.200.000,00	75.897.701,75	105.822,99	612.473,13	0,14%	0,80%	0,98%	6,50%	12,28%	1,93%
Julho	75.897.701,75	400.172,29	0,00	75.814.846,00	-483.028,04	129.445,09	-0,63%	0,16%	1,43%	8,02%	1,99%	2,01%
Agosto	75.814.846,00	280.172,29	30.500,00	75.508.962,35	-555.555,94	-426.110,85	-0,73%	-0,57%	1,34%	9,47%	-6,04%	2,41%
Setembro	75.508.962,35	4.205.172,29	4.000.000,00	75.449.325,72	-264.808,92	-690.919,77	-0,35%	-0,92%	1,61%	11,23%	-8,19%	2,09%
Outubro	75.449.325,72	6.990.172,29	6.700.000,00	74.473.534,74	-1.265.963,27	-1.956.883,04	-1,67%	-2,58%	1,68%	13,10%	-19,66%	3,07%
Novembro	74.473.534,74	385.123,47	202.951,32	75.492.704,97	836.998,08	-1.119.884,96	1,12%	-1,48%	1,38%	14,66%	-10,12%	2,57%
Dezembro	75.492.704,97	723.344,58	0,00	77.071.314,37	855.264,82	-264.620,14	1,12%	-0,38%	1,25%	16,09%	-2,35%	2,15%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



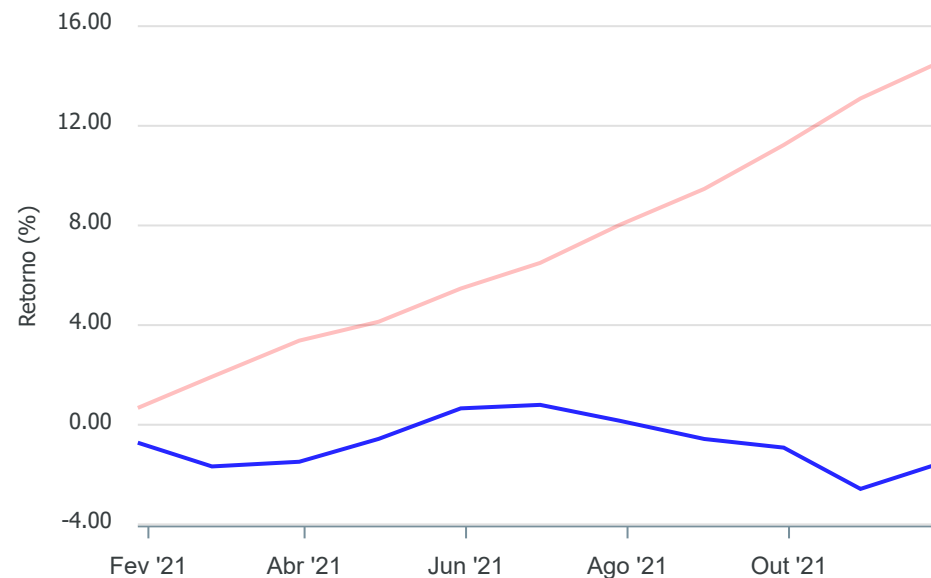
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Dezembro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	279.145,54	0,00	0,00	285.475,14	6.329,60	2,27%	2,27%	2,07%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	58.839,13	0,00	0,00	59.943,37	1.104,24	1,88%	1,88%	1,54%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	79.969,00	0,00	0,00	81.465,41	1.496,41	1,87%	1,87%	1,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	217.211,37	0,00	0,00	219.081,08	1.869,71	0,86%	0,86%	0,23%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.085.388,71	0,00	0,00	3.111.670,55	26.281,84	0,85%	0,85%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.147.133,54	0,00	0,00	3.173.838,55	26.705,01	0,85%	0,85%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	11.426.464,98	0,00	0,00	11.520.811,69	94.346,71	0,83%	0,83%	0,23%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	386.135,13	0,00	0,00	389.219,88	3.084,75	0,80%	0,80%	0,03%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.281.234,65	0,00	0,00	8.346.061,21	64.826,56	0,78%	0,78%	0,70%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2.128.109,28	0,00	0,00	2.144.503,75	16.394,47	0,77%	0,77%	1,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.167.816,40	0,00	0,00	8.230.499,11	62.682,71	0,77%	0,77%	1,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.427.143,18	0,00	0,00	6.476.062,33	48.919,15	0,76%	0,76%	0,79%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	2.683.271,84	0,00	0,00	2.703.230,93	19.959,09	0,74%	0,74%	0,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.560.929,60	0,00	0,00	4.593.755,12	32.825,52	0,72%	0,72%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.960.945,30	0,00	0,00	3.988.917,57	27.972,27	0,71%	0,71%	1,05%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	5.035,35	344,58	0,00	5.411,07	31,14	0,58%	0,59%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.654.021,96	0,00	0,00	1.657.484,55	3.462,59	0,21%	0,21%	2,16%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	3.497.421,15	0,00	0,00	3.504.434,65	7.013,50	0,20%	0,20%	2,14%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	289.617,11	0,00	0,00	287.916,43	-1.700,68	-0,59%	-0,59%	3,61%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>60.335.833,22</b>	<b>344,58</b>	<b>0,00</b>	<b>60.779.782,39</b>	<b>443.604,59</b>	<b>0,74%</b>		<b>0,79%</b>

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	822.163,79	241.000,00	0,00	1.108.330,21	45.166,42	4,25%	5,54%	7,93%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.913.055,54	0,00	0,00	1.987.524,53	74.468,99	3,89%	3,89%	10,74%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	251.782,11	0,00	0,00	260.753,61	8.971,50	3,56%	3,56%	9,21%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.315.301,17	0,00	0,00	2.381.612,81	66.311,64	2,86%	2,86%	8,95%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	216.042,27	0,00	0,00	220.774,13	4.731,86	2,19%	2,19%	9,07%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.836.627,37	0,00	0,00	1.865.323,00	28.695,63	1,56%	1,56%	8,13%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.285.533,48	0,00	0,00	2.318.312,22	32.778,74	1,43%	1,43%	1,69%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.493.079,13	0,00	0,00	2.517.287,23	24.208,10	0,97%	0,97%	6,70%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	194.951,18	0,00	0,00	191.838,20	-3.112,98	-1,60%	-1,60%	9,49%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>12.328.536,04</b>	<b>241.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.851.755,94</b>	<b>282.219,90</b>	<b>2,25%</b>		<b>7,28%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	2.828.335,71	241.000,00	0,00	3.198.788,81	129.453,10	4,22%	4,58%	6,94%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	241.000,00	0,00	240.987,23	-12,77	-0,01%	2,90%	8,37%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.828.335,71</b>	<b>482.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.439.776,04</b>	<b>129.440,33</b>	<b>3,91%</b>		<b>7,04%</b>

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.071.518,54	0,00	0,00	8.230.499,11	158.980,57	1,97%	1,97%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.221.314,21	0,00	0,00	8.346.061,21	124.747,00	1,52%	1,52%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.697.574,78	0,00	2.300.000,00	11.520.811,69	123.236,91	0,90%	1,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.386.829,44	0,00	0,00	6.476.062,33	89.232,89	1,40%	1,40%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.511.630,89	0,00	0,00	4.593.755,12	82.124,23	1,82%	1,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.916.067,55	0,00	0,00	3.988.917,57	72.850,02	1,86%	1,86%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.994.311,41	0,00	1.900.000,00	2.144.503,75	50.192,34	1,26%	1,94%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	5.959.496,21	0,00	2.500.000,00	3.504.434,65	44.938,44	0,75%	0,97%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	2.662.691,47	0,00	0,00	2.703.230,93	40.539,46	1,52%	1,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.139.591,57	0,00	0,00	3.173.838,55	34.246,98	1,09%	1,09%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.078.375,93	0,00	0,00	3.111.670,55	33.294,62	1,08%	1,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.641.065,17	0,00	0,00	1.657.484,55	16.419,38	1,00%	1,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	381.848,61	0,00	0,00	389.219,88	7.371,27	1,93%	1,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	214.458,07	0,00	0,00	219.081,08	4.623,01	2,16%	2,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	283.047,42	0,00	0,00	285.475,14	2.427,72	0,86%	0,86%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	80.681,67	0,00	0,00	81.465,41	783,74	0,97%	0,97%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	59.388,27	0,00	0,00	59.943,37	555,10	0,93%	0,93%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	4.653,30	689,16	0,00	5.411,07	68,61	1,28%	1,36%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	288.852,10	0,00	0,00	287.916,43	-935,67	-0,32%	-0,32%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>885.696,62</b>	<b>1,33%</b>	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	594.569,17	431.000,00	0,00	1.108.330,21	82.761,04	8,07%	13,02%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	2.300.000,00	0,00	2.318.312,22	18.312,22	0,80%	0,85%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	0,00	194.951,18	0,00	191.838,20	-3.112,98	-1,60%	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	269.107,46	0,00	0,00	260.753,61	-8.353,85	-3,10%	-3,10%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	246.230,93	0,00	0,00	220.774,13	-25.456,80	-10,34%	-10,34%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	228.760,06	0,00	202.951,32	0,00	-25.808,74	-11,28%	-14,31%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	1.900.000,00	0,00	1.865.323,00	-34.677,00	-1,83%	-2,05%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.522.676,90	0,00	0,00	2.381.612,81	-141.064,09	-5,59%	-5,59%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.735.792,80	0,00	0,00	2.517.287,23	-218.505,57	-7,99%	-7,99%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.258.791,79	0,00	0,00	1.987.524,53	-271.267,26	-12,01%	-12,01%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>-627.173,03</b>	<b>-4,65%</b>	

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	0,00	3.031.000,00	0,00	3.198.788,81	167.788,81	5,54%	8,21%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	241.000,00	0,00	240.987,23	-12,77	-0,01%	12,22%
				<b>Total Exterior</b>	<b>167.776,04</b>	<b>5,13%</b>	



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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.621.720,72	7.200.000,00	4.000.000,00	8.230.499,11	408.778,39	3,46%	4,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.811.832,09	0,00	0,00	3.988.917,57	177.085,48	4,65%	4,65%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.927.782,43	0,00	1.900.000,00	2.144.503,75	116.721,32	2,97%	3,67%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,00	4.500.000,00	0,00	4.593.755,12	93.755,12	2,08%	4,66%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.090.374,16	0,00	0,00	3.173.838,55	83.464,39	2,70%	2,70%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.031.076,81	0,00	0,00	3.111.670,55	80.593,74	2,66%	2,66%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.819.668,59	3.590.366,89	0,00	6.476.062,33	66.026,85	1,03%	0,53%
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.076.454,82	2.250.000,00	0,00	8.346.061,21	19.606,39	0,24%	-0,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	372.017,71	0,00	0,00	389.219,88	17.202,17	4,62%	4,62%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	209.587,80	0,00	0,00	219.081,08	9.493,28	4,53%	4,53%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00	2.700.000,00	0,00	2.703.230,93	3.230,93	0,12%	0,70%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	3.234,11	29.702,17	27.643,56	5.411,07	118,35	0,36%	2,51%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	309.766,49	0,00	0,00	287.916,43	-21.850,06	-7,05%	-7,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.617.608,87	8.426.633,11	3.500.000,00	11.520.811,69	-23.430,29	-0,16%	-0,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.862.838,93	0,00	2.500.000,00	285.475,14	-77.363,79	-2,70%	-5,31%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.794.656,67	0,00	3.648.500,00	59.943,37	-86.213,30	-2,27%	-2,28%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.451.264,98	0,00	5.700.000,00	1.657.484,55	-93.780,43	-1,26%	-1,53%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	8.409.886,83	0,00	4.750.000,00	3.504.434,65	-155.452,18	-1,85%	-1,62%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.014.870,90	0,00	7.700.000,00	81.465,41	-233.405,49	-2,91%	-2,18%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>384.580,87</b>	<b>0,41%</b>	

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	0,00	1.036.000,00	0,00	1.108.330,21	72.330,21	6,98%	32,74%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	2.300.000,00	0,00	2.318.312,22	18.312,22	0,80%	1,44%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	0,00	194.951,18	0,00	191.838,20	-3.112,98	-1,60%	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	0,00	280.000,00	0,00	260.753,61	-19.246,39	-6,87%	-6,26%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,00	250.000,00	0,00	220.774,13	-29.225,87	-11,69%	-15,47%
BRADERCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	1.900.000,00	0,00	1.865.323,00	-34.677,00	-1,83%	-7,31%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	254.779,96	0,00	202.951,32	0,00	-51.828,64	-20,34%	-23,06%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.204.398,71	0,00	0,00	1.987.524,53	-216.874,18	-9,84%	-9,84%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.751.367,17	0,00	0,00	2.517.287,23	-234.079,94	-8,51%	-8,51%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.625.187,29	0,00	925.000,00	2.381.612,81	-318.574,48	-8,79%	-12,11%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>-816.977,05</b>	<b>-5,98%</b>	

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	0,00	3.031.000,00	0,00	3.198.788,81	167.788,81	5,54%	20,60%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	241.000,00	0,00	240.987,23	-12,77	-0,01%	32,16%
				<b>Total Exterior</b>	<b>167.776,04</b>	<b>5,13%</b>	

## Disclaimer

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

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

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

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

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

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

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.