

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

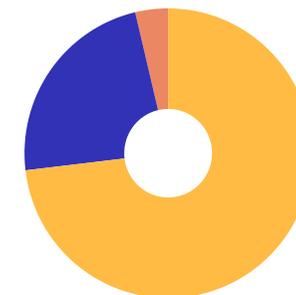
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	678.570,89	2,82%	199	0,22%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	542.695,53	2,26%	131	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	970.988,59	4,04%	549	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.353.552,94	9,80%	787	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	811.479,71	3,38%	1.126	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	92.963,99	0,39%	113	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.487.321,70	6,19%	245	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.839.089,64	11,82%	941	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.307.154,78	9,60%	1.059	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	981.905,95	4,09%	834	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	832.001,98	3,46%	1.237	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.884.412,16	7,84%	583	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.003.261,07	12,50%	191	0,26%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.288.473,27	5,36%	2.508	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	375.683,14	1,56%	4.963	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	402.027,30	1,67%	7.504	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	246.721,24	1,03%	325	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.175.068,56	4,89%	1.130	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	863.710,20	3,60%	1.937	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	286.582,01	1,19%	146	0,01%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	299.839,69	1,25%	71	0,25%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	300.282,38	1,25%	531	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		381.742,43	1,59%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			24.023.786,72				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			381.742,43				Artigo 6º
PL Total			24.405.529,15				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2022)

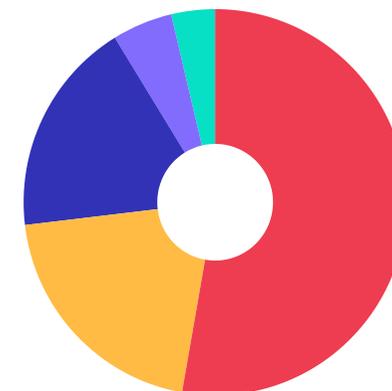
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	19,63%	62,20%	14.942.795,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	12.676.459,28	52,77%	15,10%	19,63%	62,20%	2.266.336,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	4.887.673,23	20,35%	12,90%	17,20%	50,00%	7.124.220,13
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	17,20%	20,00%	4.804.757,34
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,20%	5,00%	1.201.189,34
Total Renda Fixa	100,00%	17.564.132,51	73,11%	28,00%	76,86%	199,40%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.351.683,71	18,11%	9,10%	11,86%	20,00%	453.073,63
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,09%	20,00%	4.804.757,34
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.221.266,42	5,08%	2,40%	3,20%	10,00%	1.181.112,25
Total Renda Variável	30,00%	5.572.950,13	23,20%	11,50%	17,15%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	886.704,08	3,69%	3,75%	5,00%	10,00%	1.515.674,59
Total Exterior	10,00%	886.704,08	3,69%	3,75%	5,00%	10,00%	



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Janeiro / 2022)

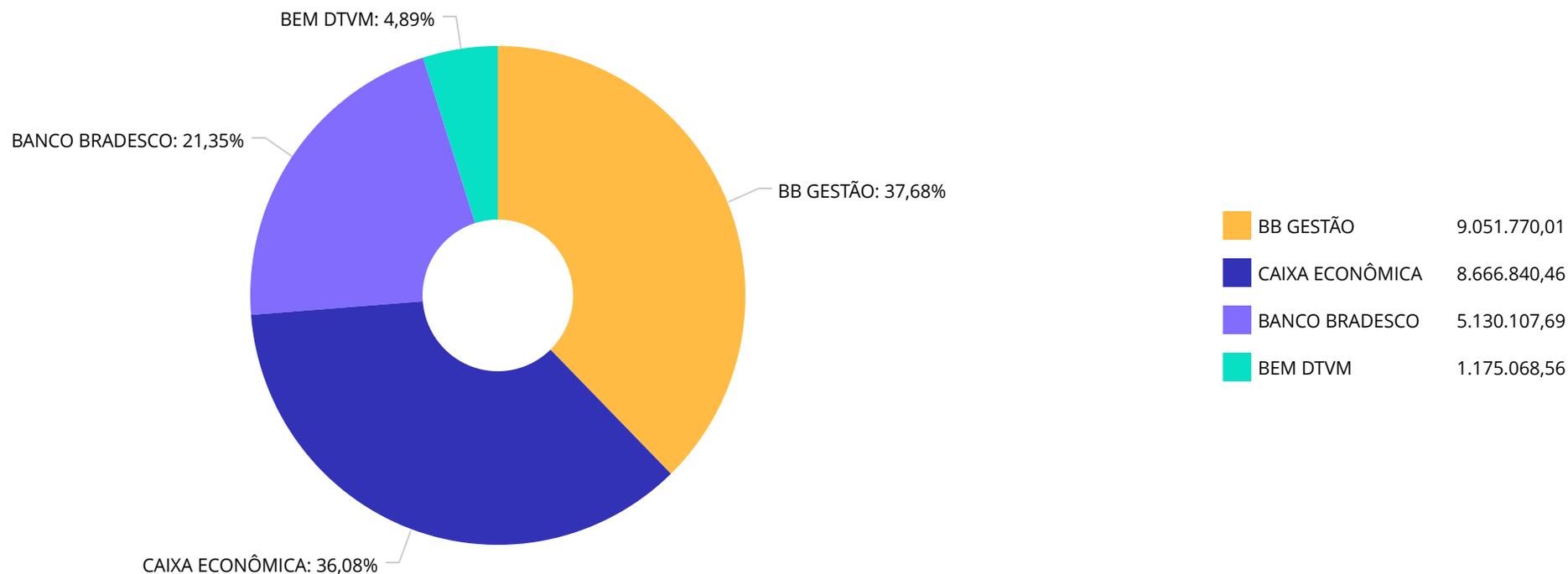
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.051.770,01	37,68	0,00
CAIXA DTVM	8.666.840,46	36,08	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.305.176,25	26,25	0,00

Artigo 14° - 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)

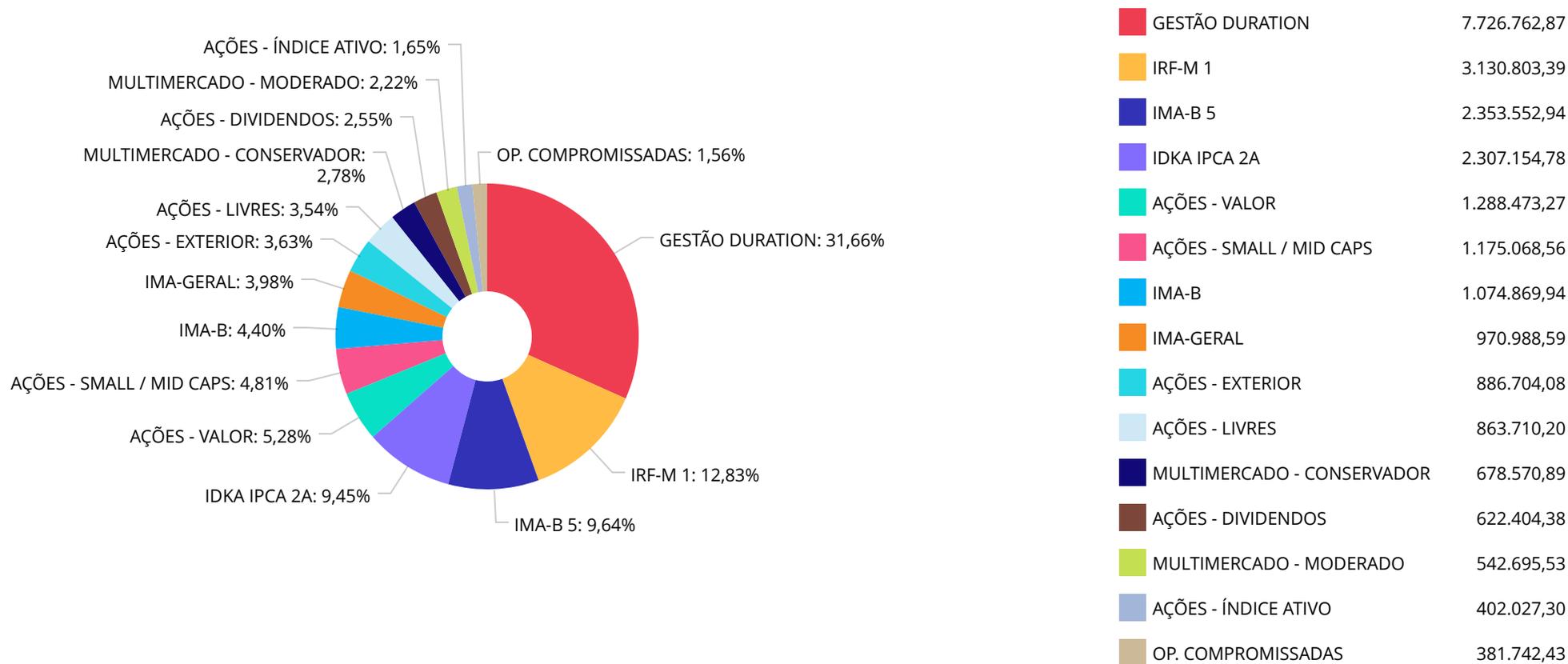
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7°, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	62,20
Artigo 7°, Inciso I, Alínea ' b '	12.676.459,28	52,77	15,10	62,20
Artigo 7°, Inciso III, Alínea ' a '	4.887.673,23	20,35	12,90	50,00
Artigo 7°, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8°, Inciso I	4.351.683,71	18,11	9,10	20,00
Artigo 8°, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9°, Inciso III	886.704,08	3,69	3,75	10,00
Artigo 10°, Inciso I	1.221.266,42	5,08	2,40	10,00
Artigo 12°	0,00	0,00	0,00	5,00

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
-----	----------------	------------	----------	--------------	---------	--------------	-------------	--------------	----------	-----------	----------	-----

⚠ ATENÇÃO! Meta de Rentabilidade de **2022** não está cadastrada !!!

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.820.261,39	0,00	0,00	2.839.089,64	18.828,25	0,67%	0,67%	0,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	806.527,22	0,00	0,00	811.479,71	4.952,49	0,61%	0,61%	0,38%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.235.109,92	249.613,95	6.500,00	1.487.321,70	9.097,83	0,61%	0,62%	0,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	830.979,92	0,00	4.018,02	832.001,98	5.040,08	0,61%	0,61%	0,37%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.996.139,01	0,00	0,00	3.003.261,07	7.122,06	0,24%	0,24%	0,70%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.880.823,73	0,00	0,00	1.884.412,16	3.588,43	0,19%	0,19%	0,76%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.351.746,50	0,00	0,00	2.353.552,94	1.806,44	0,08%	0,08%	1,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	970.619,87	0,00	0,00	970.988,59	368,72	0,04%	0,04%	1,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.306.720,82	0,00	0,00	2.307.154,78	433,96	0,02%	0,02%	1,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	989.397,05	0,00	0,00	981.905,95	-7.491,10	-0,76%	-0,76%	2,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	93.677,42	0,00	0,00	92.963,99	-713,43	-0,76%	-0,76%	2,01%
Total Renda Fixa	17.282.002,85	249.613,95	10.518,02	17.564.132,51	43.033,73	0,25%		0,79%

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
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	229.695,78	0,00	0,00	246.721,24	17.025,46	7,41%	7,41%	6,75%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	376.540,03	0,00	0,00	402.027,30	25.487,27	6,77%	6,77%	8,45%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	353.619,00	0,00	0,00	375.683,14	22.064,14	6,24%	6,24%	10,30%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	816.970,38	0,00	0,00	863.710,20	46.739,82	5,72%	5,72%	11,30%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.130.285,46	0,00	0,00	1.175.068,56	44.783,10	3,96%	3,96%	14,13%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.242.689,98	0,00	0,00	1.288.473,27	45.783,29	3,68%	3,68%	6,86%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	535.054,65	0,00	0,00	542.695,53	7.640,88	1,43%	1,43%	1,73%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	672.496,87	0,00	0,00	678.570,89	6.074,02	0,90%	0,90%	0,48%
Total Renda Variável	5.357.352,15	0,00	0,00	5.572.950,13	215.597,98	4,02%		8,15%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	332.708,24	0,00	0,00	300.282,38	-32.425,86	-9,75%	-9,75%	10,47%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	333.754,98	0,00	0,00	299.839,69	-33.915,29	-10,16%	-10,16%	9,58%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	320.351,11	0,00	0,00	286.582,01	-33.769,10	-10,54%	-10,54%	10,14%
Total Exterior	986.814,33	0,00	0,00	886.704,08	-100.110,25	-10,14%		10,06%

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.