

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO MENSAL

Janeiro/2022

1. INTRODUÇÃO

A Divisão de Investimentos e Financeiro do IPREMB apresenta o relatório mensal da carteira de investimentos dos recursos deste RPPS correspondente ao posicionamento das aplicações no mês de janeiro/2022.

Em consonância com as legislações vigentes que regem as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, o presente relatório demonstra o resultado detalhado e a adequação das aplicações financeiras do IPREMB às essas normas, quais sejam:

- Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963/2021.
- Portaria da Secretaria de Previdência Social nº 519/2011.
- Política de Investimento do IPREMB.

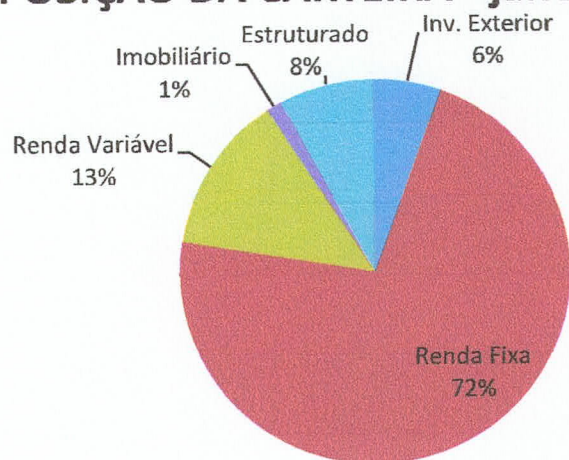
2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

JANEIRO 2022	
VALOR APLICADO	R\$ 1.310.403.292,54
VALOR EM CONTA	R\$ 5.000,00
TOTAL:	R\$ 1.310.408.292,54

2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

Investimento	Valor	%
Inv. Exterior	72.965.756,84	5,57%
Renda Fixa	943.888.793,88	72,03%
Renda Variável	172.936.004,19	13,20%
Imobiliário	17.234.728,72	1,32%
Estruturado	103.378.008,92	7,89%
Total Geral	1.310.403.292,54	100,00%

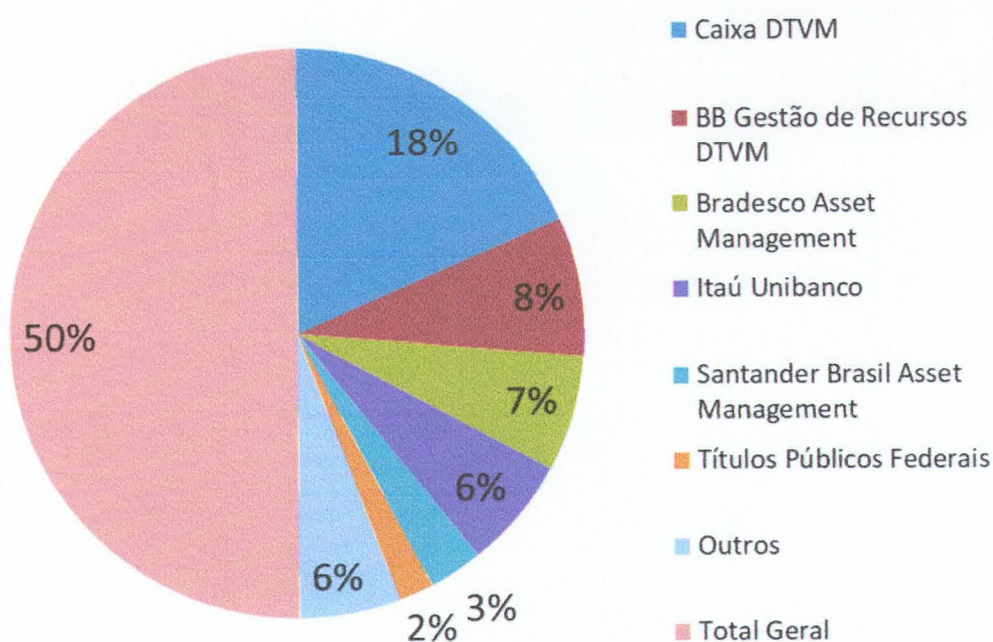
POSIÇÃO DA CARTEIRA - janeiro/2022



2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Caixa DTVM	482.838.672,17	36,85%
BB Gestão de Recursos DTVM	206.004.996,22	15,72%
Bradesco Asset Management	173.699.754,70	13,26%
Itaú Unibanco	166.779.620,59	12,73%
Santander Brasil Asset Management	80.505.673,51	6,14%
Títulos Públicos Federais	50.494.568,57	3,85%
Outros	150.080.006,78	11,45%
Total Geral	1.310.403.292,54	100,00%

Distribuição da carteira por gestor



3. RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

Gestor	Total Gestor	Rentabilidade	Rentabilidade%
Caixa DTVM	482.838.672,17	-6.622.085,03	-1,37%
Inv. Exterior	48.926.822,21	-5.283.342,61	-10,80%
Renda Fixa	392.472.504,50	981.782,98	0,25%
Estruturado	41.439.345,46	-2.320.525,40	-5,60%
BB Gestão de Recursos DTVM	206.004.996,22	-1.350.528,69	-0,66%
Inv. Exterior	24.038.934,63	-2.073.124,10	-8,62%
Renda Fixa	154.156.762,81	415.111,15	0,27%
Renda Variável	27.809.298,78	307.484,25	1,11%
Bradesco Asset Management	173.699.754,70	567.031,98	0,33%
Renda Fixa	133.254.553,05	576.225,12	0,43%
Renda Variável	18.938.392,06	1.201.776,26	6,35%
Estruturado	21.506.809,60	-1.210.969,40	-5,63%
Itaú Unibanco	166.779.620,59	2.989.533,18	1,79%
Renda Fixa	115.974.437,14	549.557,12	0,47%
Renda Variável	50.805.183,46	2.439.976,07	4,80%
Santander Brasil Asset Management	80.505.673,51	223.645,10	0,28%
Renda Fixa	80.074.892,32	195.961,11	0,24%
Renda Variável	430.781,19	27.683,99	6,43%
Estruturado	0,00	0,00	#DIV/0!
Títulos Públicos Federais	50.494.568,57	6.130,27	0,01%
Renda Fixa	50.494.568,57	6.130,27	0,01%
Queluz Gestão de Recursos	42.935.688,73	39.435,61	0,09%
Imobiliário	7.789.253,57	94.909,97	1,22%
Estruturado	35.146.435,16	-55.474,37	-0,16%
AZ Quest Investimentos	42.441.273,49	1.561.203,17	3,68%
Renda Variável	42.441.273,49	1.561.203,17	3,68%
Vinci Partners	27.345.942,19	1.336.320,49	4,89%
Renda Variável	27.345.942,19	1.336.320,49	4,89%
Graphen Investimentos	11.419.524,53	-494.914,26	-4,33%
Renda Fixa	11.419.524,53	-494.914,26	-4,33%
Caixa Econômica Federal	5.480.000,00	20.800,00	0,38%
Imobiliário	5.480.000,00	20.800,00	0,38%
Somma Investimentos	5.165.133,02	360.683,81	6,98%
Renda Variável	5.165.133,02	360.683,81	6,98%
SulAmérica Investimentos	3.772.004,59	-24.647,52	-0,65%
Renda Fixa	3.772.004,59	-24.647,52	-0,65%
Veritas Capital Management	3.703.644,21	2.116,40	0,06%
Imobiliário	3.255.659,15	-1.055,30	-0,03%
Estruturado	447.985,06	3.171,71	0,71%
Legatus Asset Management	3.199.401,72	-5.681,28	-0,18%
Estruturado	3.199.401,72	-5.681,28	-0,18%
BTG Pactual Gestora de Recursos	3.118.183,14	-2.677,08	-0,09%
Estruturado	3.118.183,14	-2.677,08	-0,09%
PETRA Capital	2.249.257,67	-3.779,81	-0,17%
Renda Fixa	2.249.257,67	-3.779,81	-0,17%
BV Asset	709.816,00	-342,08	-0,05%
Imobiliário	709.816,00	-342,08	-0,05%
Genial Banco	20.288,71	411,57	2,03%
Renda Fixa	20.288,71	411,57	2,03%
#N/D	0,00	0,00	
Renda Variável	0,00	0,00	
Índigo DTVM	-1.480.151,22	-9,34	
Estruturado	-1.480.151,22	-9,34	
Total Geral	1.310.403.292,54	-1.397.353,52	

4. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021

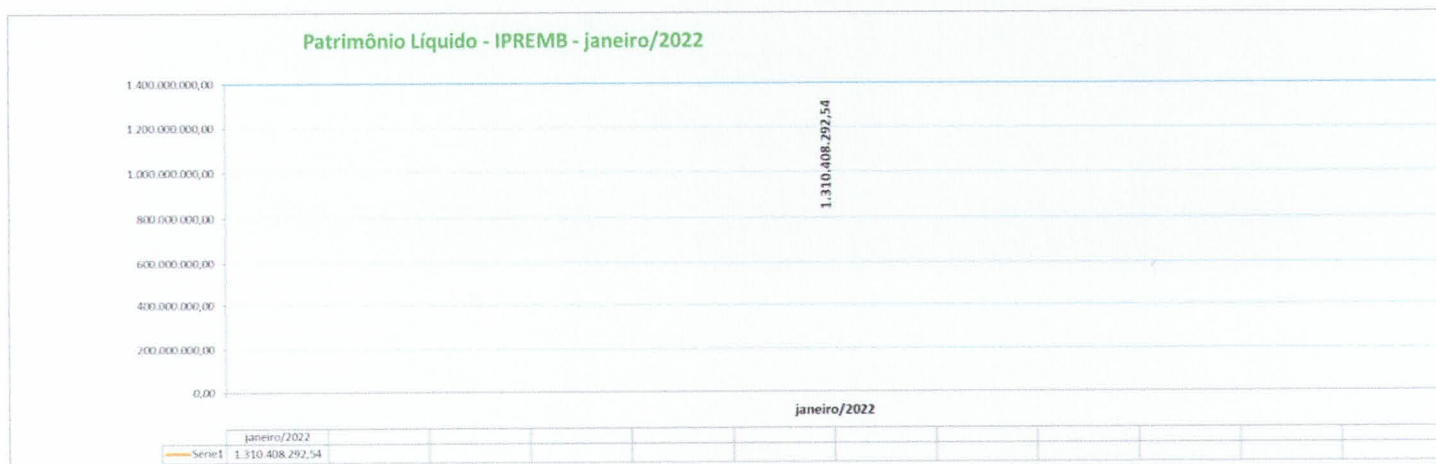
Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em janeiro/2022
Renda fixa		100%	100%	72,03%
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	3,85%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	32,02%
7º I C	Fundos de índices carteira 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c	100%	100%	-
7º II	Operações compromissadas - Art. 7º, II	5%	5%	-
7º III A	Fundos referenciados em indicadores RF* - Art. 7º, III, a	60%	60%	33,32%
7º III B	Fundos de índices (ETF) em indicadores títulos - Art. 7º, III, b	60%	60%	-
7º III A	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	60%	60%	33,32%
7º III B	FI Renda Fixa (ETF) - quaisquer indicadores - Art. 7º, IV, b	60%	60%	-
7º IV	Letra Imobiliária Garantida - LIIG - Art. 7º, V, b	20%	20%	-
7º IV	CDB nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, a	15%	15%	-
26	Poupança nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, b	15%	15%	-
7º V A	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a	5%	5%	1,04%
7º V B	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	5%	5%	1,79%
7º V C	FI Renda Fixa de debêntures de infraestrutura- Art. 7º, VII, c	5%	5%	-
Renda variável		30%	30%	13,20%
8º I	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30%	30%	13,20%
8º II	ETF de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, b	30%	30%	-
8º I	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	30%	30%	13,20%
8º II	ETF de Ações - Geral - Art. 8º, II, b	30%	30%	-
Estruturado		10%	10%	7,89%
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	6,90%
10 II	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	5%	5%	0,99%
10 III	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
Imobiliário		30%	30%	1,32%
11	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	1,32%
Inv. exterior		10%	10%	5,57%
9º I	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	10%	10%	-
9º II	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	10%	10%	-
9º III	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	10%	10%	5,57%
Empréstimos Consignados		5%	10%	0,00%
12 I	Empréstimos Consignados - Art. 12, I	5%	5%	
12 II	Empréstimos Consignados - Art. 12, II	10%		
				100,00%

* **Observação:** do total do valor aplicado, 6,14% dos recursos estão alocados na modalidade de Carteira Administrada na Gestora Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda

5. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

	IPCA (%)	Meta atuarial (%)	Rentabilidade média da carteira (%)	% atingido da meta	Meta atuarial Acumulada	Rentabilidade Acumulada
jan/22	0,54%	0,96%	-0,02%	-102,23%	0,96%	-0,02%

6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO



7. RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - janeiro/2022				
META ATUARIAL NO MÊS: 0,96%				
META ATUARIAL NO ANO: 0,96%				
Gestão	Fundo	% Mês	% Meta	Fundo
AZ Quest Investimentos	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,72%	803,11%	732.619,76
Somma Investimentos	SOMMA BRASIL FI AÇÕES	7,51%	780,69%	360.683,81
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	6,87%	714,19%	27.683,99
Bradesco Asset Management	BRADERSCO SELECTION FI AÇÕES	6,78%	704,61%	1.201.776,26
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	5,16%	536,49%	2.420.569,49
Vinci Partners	VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	5,14%	534,28%	1.336.320,49
AZ Quest Investimentos	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,64%	274,47%	828.583,41
Genial Banco	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2,07%	215,32%	411,57
Itaú Unibanco	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,34%	139,54%	19.406,58
Queluz Gestão de Recursos	ÁQUILLA FII - AQLL11	1,23%	128,27%	94.909,97
BB Gestão de Recursos DTVM	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1,12%	116,27%	307.484,25
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉD	0,81%	83,97%	31.222,18
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFEREN	0,80%	82,80%	70.857,84
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	81,83%	106.928,45
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	81,83%	106.928,45
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC REN	0,78%	81,35%	22.206,40
Bradesco Asset Management	BRADERSCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,78%	80,66%	527.590,69
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFER	0,75%	78,50%	73.273,96
Veritas Capital Management	CAM THRONE FII	0,71%	74,15%	3.171,71
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,67%	69,43%	87.458,41
BB Gestão de Recursos DTVM	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,65%	67,82%	7.079,71
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	0,65%	67,40%	31.225,48
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	63,33%	224.984,74
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	63,33%	224.984,74
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	63,33%	224.984,74
BB Gestão de Recursos DTVM	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	58,68%	79.167,34
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,52%	54,32%	201.753,73
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,45%	47,09%	347.803,39
BB Gestão de Recursos DTVM	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	40,07%	171.099,76
Caixa Econômica Federal	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,38%	39,62%	20.800,00
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,32%	33,77%	31.408,46
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,27%	28,53%	19.914,32
BB Gestão de Recursos DTVM	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDEN	0,19%	19,84%	154.555,13
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,13%	13,45%	15.098,35
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,10%	10,10%	11.529,84
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	9,40%	47.040,20
Bradesco Asset Management	BRADERSCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,08%	7,82%	48.634,42
BB Gestão de Recursos DTVM	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04%	3,95%	-
BB Gestão de Recursos DTVM	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,03%	2,71%	3.209,20
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02%	1,96%	9.584,61
Índigo DTVM	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCO11	0,00%	0,07%	(9,34)
	CAIXA INCORPORACAO IMOBILIARIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00%	0,00%	-
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FSD11	-0,03%	-3,37%	(1.055,30)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,03%	-3,37%	(10.000,00)
Queluz Gestão de Recursos	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,04%	-4,13%	(3.061,28)
BV Asset	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	-0,05%	-5,01%	(342,08)
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,05%	-5,13%	(2.391,69)
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL II FICFP INFRAESTRUTURA	-0,09%	-8,92%	(2.677,08)
PETRA Capital	PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,17%	-17,45%	(3.779,81)
Legatus Asset Management	LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,18%	-18,43%	(5.681,28)
Queluz Gestão de Recursos	SCULPTOR FIP MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,19%	-19,82%	(52.413,09)
SulAmérica Investimentos	SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	-0,65%	-67,51%	(24.647,52)
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,76%	-78,70%	(88.469,71)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,76%	-78,74%	(426.368,06)
BB Gestão de Recursos DTVM	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,91%	-406,29%	(407.133,94)
Graphen Investimentos	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-4,15%	-431,97%	(494.914,26)
Caixa DTVM	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-5,30%	-551,45%	(2.320.525,40)
Bradesco Asset Management	BRADERSCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-5,33%	-554,32%	(1.210.969,40)
Caixa DTVM	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,75%	-1013,50%	(5.283.342,61)
BB Gestão de Recursos DTVM	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,62%	-1104,09%	(1.665.990,16)

8. RETORNO x RISCO

a. Renda Fixa

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
NTN-B 760199 20240815	2110	1,04%	2,76%	(2.047.662.347.380,13)
NTN-B 760199 20240815	3055	1,04%	2,76%	(2.047.662.347.380,13)
NTN-B 760199 20220815	1709	1,06%	1,95%	(689.565.008.707,88)
NTN-B 760199 20240815	3405	1,04%	2,76%	(2.047.662.347.380,13)
NTN-F 950199 20230101	10000	-3,90%	1,36%	(1.432.823.261.202,03)
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	0,56%	1,94%	(688.602.251.954,97)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	0,39%	1,69%	(1.093.793.769.605,04)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	82-5 10.740.670/0001-06	0,61%	0,79%	(872.623.422.295,32)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	0,61%	0,79%	(872.623.422.295,32)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Sede 10.740.670/0001-06	0,61%	0,79%	(872.623.422.295,32)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	-0,76%	4,24%	2.085.964.847.767,24
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	0,09%	2,08%	(610.710.598.728,37)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	0,67%	0,76%	(772.591.827.982,85)
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	-0,03%	2,76%	(2.045.198.687.434,80)
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	09.326.708/0001-01	-0,65%	4,16%	1.788.083.997.611,18
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.078.994/0001-90	0,04%	2,16%	(342.705.052.854,33)
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	0,10%	2,06%	(590.174.848.561,39)
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	0,13%	2,05%	(657.383.428.676,54)
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	-0,76%	4,23%	2.122.994.296.896,73
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	-0,05%	3,48%	(1.789.285.814.888,18)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	0,02%	2,33%	(2.011.347.256.020,69)
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	0,65%	0,80%	(801.914.090.709,79)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	0,65%	0,01%	(7.548.714.141,84)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	0,79%	0,10%	(2.834.466.408,02)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29-9 03.737.206/0001-97	0,79%	0,10%	(2.834.466.408,02)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	0,08%	2,07%	(587.892.359.171,47)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	0,52%	0,79%	(124.979.037.722,45)
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	0,45%	0,69%	412.722.189.897,07
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	0,32%	1,17%	21.044.324.374,26
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	06.095.438/0001-87	0,78%	0,04%	(11.394.946.615,96)
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	0,80%	0,07%	76.778.482,44
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	09.577.447/0001-00	0,75%	0,02%	(21.302.742.119,83)
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	0,78%	0,02%	(5.948.363.536,77)
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	0,19%	1,60%	180.248.568.691,59
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS HIPER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	34.246.448/0001-01	0,00%	0,02%	(23.802.156.939,38)
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	-4,15%	16,53%	2.729.921.368.765,97
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.138.813/0001-21	2,07%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	-0,17%	0,01%	4.234.497.301,28
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	0,03%	2,34%	(259.899.087.877,65)
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	0,27%	1,92%	(1.277.822.653.201,29)
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	17.138.474/0001-05	0,81%	0,30%	(817.869.302.226,10)

b. Renda Variável

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	6,87%	17,94%	23.404.503.810.748,70
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	7,72%	17,01%	21.103.915.352.842,20
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72	2,64%	19,78%	12.310.526.636.092,20
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	15.603.945/0001-75	5,14%	17,65%	11.643.161.878.650,00
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	14.550.994/0001-24	7,51%	19,63%	33.288.076.115.745,10
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	5,16%	23,11%	16.593.171.390.001,70
BRANCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	6,78%	21,28%	11.407.267.246.298,80
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	1,34%	22,56%	(2.457.145.466.006,82)
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	1,12%	20,55%	18.617.877.927.831,50
SANTANDER IBOVESPA ATIVO SUPREMO FIC AÇÕES	02.832.973/0001-12	0,00%	17,94%	23.406.800.847.946,20
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	-0,19%	0,87%	153.187.617.378,23
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERCADO	24.986.084/0001-42	0,00%	1,81%	(564.601.901.949,90)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	-5,30%	18,10%	6.372.189.040.954,60
BRANCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	-5,33%	18,09%	6.380.058.623.676,55
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	-0,04%	0,01%	45.208.121.702,85
BTG PACTUAL II FIC FIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	-0,09%	0,00%	(640.069.389,40)
CAIXA INCORPORACAO IMOBILIARIA FIP MULTIESTRATÉGIA	#N/D	0,00%	#N/D	#N/D
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	-0,18%		
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	0,00%		
CAM THRONE FII	21.862.783/0001-92	0,71%		
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	16.543.270/0001-89	-0,03%	0,00%	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	-0,05%	15,75%	22.566.310.875.136,90
ÁQUILA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	1,23%	0,00%	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	0,38%	19,36%	47.484.245.155.436,20
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	-9,75%	22,04%	883.048.798.439,12
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	-10,62%	21,36%	7.222.140.131.043,73
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	-3,91%	20,85%	22.702.188.301.154,80

9. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES AOS LIMITES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO -PL DOS FUNDOS

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO Janeiro/2022	PL - FUNDO Janeiro/2022	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 496/2017	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 760199 20240815		7ª I A	8.291.114,73	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7ª I A	12.004.433,89	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20220815		7ª I A	6.713.609,42	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7ª I A	13.379.737,29	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-F 950199 20230101		7ª I A	10.105.673,24	-	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII F RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7ª I B	14.108.005,06	249.437.254,95	100%	5,66%	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III F RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.735/0001-35	7ª I B	44.575.372,49	590.843.302,96	100%	7,54%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS F RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7ª I B	35.953.988,95	6.296.869.255,71	100%	0,56%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS F RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7ª I B	64.052.630,73	6.296.869.255,71	100%	1,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS F RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7ª I B	10.265.315,37	6.296.869.255,71	100%	0,16%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS F RENDA FIXA LP	10.740.650/0001-93	7ª I B	55.886.618,95	4.513.989.587,78	100%	1,24%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS F RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7ª I B	52.095.432,43	12.040.160.059,77	100%	0,43%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	7ª I B	13.187.747,38	11.686.800.915,89	100%	0,11%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS F RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	7ª I B	30.803.720,00	177.957.746,41	100%	17,31%	ENQUADRADO
SULAMÉRICA INFLATIE FIC RENDA FIXA LP	09.326.708/0001-01	7ª I B	3.772.004,59	515.367.841,72	100%	0,73%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.078.994/0001-90	7ª I B	-	7.461.201.984,89	100%	0,00%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	7ª I B	11.878.969,39	1.235.193.585,55	100%	0,96%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 TOP FIC RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	7ª I B	11.687.355,25	797.400.240,01	100%	1,47%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	7ª I B	11.601.422,77	992.957.009,73	100%	1,17%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS F RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	7ª I B	4.946.884,00	721.653.252,22	100%	0,67%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDCA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS F RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7ª I B	50.956.816,45	10.879.869.499,05	100%	0,47%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FIC RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7ª I B	4.848.878,72	104.195.653,99	100%	4,65%	ENQUADRADO
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	7ª III A	1.996.725,07	3.101.943.229,29	15%	0,06%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7ª III A	13.546.161,47	9.998.166.423,55	15%	0,14%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7ª III A	59.345.958,94	9.998.166.423,55	15%	0,59%	ENQUADRADO
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	7ª III A	64.704.767,58	1.306.762.954,01	15%	4,95%	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	7ª III A	38.824.917,33	2.545.578.020,48	15%	1,53%	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	7ª III A	77.149.519,81	1.713.886.049,91	15%	4,50%	ENQUADRADO
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-05	7ª III A	9.703.737,78	672.709.797,31	15%	1,44%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC REND	06.095.438/0001-87	7ª III A	2.861.038,29	273.836.002,63	15%	1,04%	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFEREN	02.224.354/0001-45	7ª III A	8.970.599,15	1.520.814.282,19	15%	0,59%	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFEREN	09.577.447/0001-00	7ª III A	9.778.313,95	4.256.677.333,32	15%	0,23%	ENQUADRADO
BRASESCO PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	7ª III A	68.549.785,47	3.821.913.743,91	15%	1,79%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDEN	35.292.588/0001-89	7ª III A	81.162.313,06	4.210.770.280,16	15%	1,93%	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS HIPER FIC RENDA FIXA REFEREN	34.246.448/0001-61	#N/D	-	1.530.553.219,33	#N/D	0,00%	#N/D
GGR PRIME FIDC SENIOR 1	17.013.985/0001-92	7ª V A	11.419.524,53	138.892.436,50	5%	8,22%	DESENQUADRADO
MASTER III FIDC MULTISSECTORIAL SENIOR	12.138.813/0001-21	7ª V A	20.288,71	1.684.522,15	5%	1,87%	ENQUADRADO
FREMIUM FIDC SENIOR	06.018.364/0001-85	7ª V A	2.249.257,67	76.764.715,33	5%	2,93%	ENQUADRADO
BB IPCA III F RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.545/0001-91	7ª V B	12.314.346,52	619.083.945,04	5%	1,99%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IPCA XVI F RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	7ª V B	7.277.913,82	216.095.980,82	5%	3,36%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉD	17.138.474/0001-05	7ª V B	3.897.693,01	1.884.359.829,45	5%	0,21%	ENQUADRADO
SANTANDER BOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	01.099.088/0001-02	8ª I	430.781,19	435.143.897,03	15%	0,10%	ENQUADRADO
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	8ª I	10.218.962,55	418.468.400,92	15%	2,44%	ENQUADRADO
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72	8ª I	32.222.310,94	1.453.799.686,54	15%	2,22%	ENQUADRADO
VINCI SELECTION EQUITIES FIC AÇÕES	15.603.945/0001-75	8ª I	27.345.942,19	571.371.230,77	15%	4,79%	ENQUADRADO
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	14.550.994/0001-24	8ª I	5.165.133,02	364.990.908,84	15%	1,42%	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL PHIDENY FIC AÇÕES	23.731.629/0001-67	8ª I	49.339.519,81	646.837.028,39	15%	7,63%	ENQUADRADO
BRASESCO SELECTION FIC AÇÕES	03.660.879/0001-96	8ª I	18.938.392,06	571.613.964,36	15%	3,31%	ENQUADRADO
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	8ª I	1.465.663,65	2.616.325.769,44	15%	0,06%	ENQUADRADO
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	09.005.805/0001-60	8ª I	27.809.298,78	1.307.227.560,74	15%	2,03%	ENQUADRADO
SANTANDER BOVESPA ATIVO SUPREMO FIC AÇÕES	02.832.973/0001-12	#N/D	-	327.264.436,63	#N/D	0,00%	#N/D
SCULPTOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	10 I	27.448.026,19	175.257.108,79	15%	15,66%	DESENQUADRADO
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERC	24.986.084/0001-42	10 I	-	80.384.546,05	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10 I	41.439.345,46	3.506.862.313,47	15%	1,18%	ENQUADRADO
BRASESCO H BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	21.506.809,60	1.700.723.214,11	15%	1,26%	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	10 II	7.697.408,97	136.450.779,44	15%	5,64%	ENQUADRADO
BTG PACTUAL II FIC FIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	10 II	3.118.183,14	472.467.091,55	15%	0,66%	ENQUADRADO
CAIXA INCORPORACAO IMOBILIARIA FIP MULTIESTRATEGIA	#N/D	#N/D	-	-	#N/D	#DIV/0!	#DIV/0!
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATEGIA	16.685.929/0001-31	10 II	3.199.481,72	68.157.537,20	15%	4,60%	ENQUADRADO
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCO11	10.625.626/0001-47	10 II	11.480.151,29	150.457.888,21	15%	2,93%	ENQUADRADO
CANI THRONE FIP	21.862.293/0001-92	10 II	447.985,66	2.462.713,38	15%	18,59%	DESENQUADRADO
SAO DOMINGOS FII - FIDSI11	16.542.270/0001-89	11	3.255.658,15	74.513.578,60	15%	4,37%	ENQUADRADO
BB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	11	709.816,00	126.921.299,56	15%	0,56%	ENQUADRADO
ÁQUILA FII - AQU11	13.555.918/0001-49	11	7.789.253,57	181.485.441,09	15%	4,29%	ENQUADRADO
CAIXA FID BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CBR111	17.098.794/0001-70	11	5.480.000,00	153.931.598,59	15%	3,56%	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	17.302.937/0001-68	9ª III	48.926.822,21	3.479.303.240,79	15%	1,41%	ENQUADRADO
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	9ª III	14.024.501,10	1.260.558.701,28	15%	1,13%	ENQUADRADO
BB AÇÕES BOLSAIS ATIVO ETC FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-99	9ª III	10.013.434,53	785.146.391,71	15%	1,28%	ENQUADRADO

- ❖ Conforme Resolução 4.604/2017 artigo 21: § 1º as aplicações que apresentem prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento previstas em seu regulamento então vigente poderão ser mantidas em carteira até a respectiva data, caso superior ao prazo previsto no caput. § 2º até o enquadramento nos limites e condições estabelecidos nesta Resolução, ficam os regimes próprios de previdência social impedidos de efetuar novas aplicações que onerem os excessos porventura verificados, relativamente aos limites ora estabelecidos." (NR)

10. COMENTÁRIO:

A inflação medida pelo IPCA registrou variação de 0,54% em janeiro, com nova aceleração no acumulado de 12 meses de 10,06% para em 10,38%. O resultado ficou abaixo do consenso de mercado (0,55%), após alta de 0,73% registrada em dezembro de 2021. As principais surpresas observadas em janeiro são explicadas pela aceleração de bens industriais (1,22%).

O item com maior contribuição positiva para o IPCA foi Automóvel Novo (2,2%), acumulando 17,2% de alta nos últimos 12 meses e exemplificando a continuidade da pressão em bens industriais observada desde o início de 2021. Movimento semelhante pode ser observado em Eletrodomésticos e Equipamentos (2,9%), como Refrigeradores (3,8%) e Fogão (2,8%), acumulando 15,1% em 12 meses.

Em relação à inflação de serviços, itens ligados à reabertura seguem em patamar elevado. Agregando os preços de serviços e excluindo itens mais voláteis, como Passagem Aérea (-18,6%), houve uma aceleração de 0,94% em janeiro ante 0,80% em dezembro, com pressão advinda de itens ligados a Recreação (1,6%) e contraposto pela queda da inflação Alimentação Fora do Domicílio (0,25%).

Nos EUA, a inflação ao consumidor (CPI) apresentou variação acima da expectativa em janeiro. O CPI variou 0,6% na comparação mensal, enquanto o núcleo, métrica que exclui alimentos e combustíveis, avançou 0,5%. Em termos anuais, o núcleo do CPI teve variação de 6,0%, com alta de 4,1% em serviços e de 11,7% em bens, distantes da meta de 2%. A notícia negativa no mês ficou por conta da aceleração no núcleo de serviços, pressionado por itens de transportes (1,02%) e recreação (0,81%).

O índice de confiança (PMI) da indústria chinesa elaborado pela Caixin-Markit apresentou contração (abaixo de 50 pontos) no mês de janeiro. O PMI recuou de 50,9 em dezembro para 49,1 em janeiro, abaixo da expectativa do mercado (50,4 pontos). O PMI Composto, por sua vez, apresentou expansão em 50,1 em janeiro, ante 53 pontos em dezembro. A parcela do PMI que exclui a indústria também apresentou recuo na margem, passando de 53,1 em dezembro para 51,4 em janeiro, acima da expectativa de mercado (50,5). Parte da

desaceleração observada reflete as restrições adotadas por conta da nova onda da pandemia.¹

Subsidiariamente reproduzimos abaixo o Relatório FOCUS com base em pesquisa datada de 04 de fevereiro de 2022, as previsões do mercado para o final de 2022, final de 2023 e final de 2024 e 2025 são respectivamente:

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

4 de fevereiro de 2022

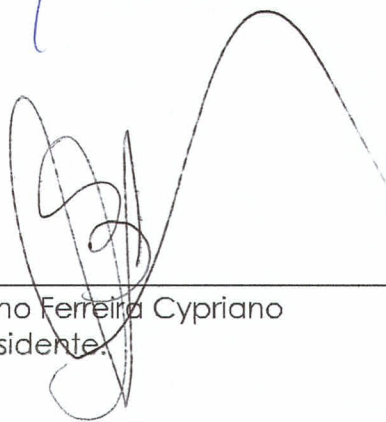
	2022		Hoje	Comp. semanas ¹	2023		Hoje	Comp. semanas ¹	2024		Hoje	Comp. semanas ¹	2025		Hoje	Comp. semanas ¹
	Pa 4 consultas	Pa 1 consultas			Pa 4 consultas	Pa 1 consultas			Pa 4 consultas	Pa 1 consultas			Pa 4 consultas	Pa 1 consultas		
IPCA (%)	5,03	5,38	5,44	▲ (4)	3,35	3,50	3,50	= (1)	3,00	= (7)	3,00	= (30)				
PIB (var. %)	0,28	0,30	0,30	= (1)	1,70	1,55	1,53	▼ (13)	2,00	= (8)	2,00	= (13)				
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,60	5,60	5,60	= (6)	5,45	5,50	5,50	= (2)	5,38	▼ (1)	5,35	▼ (1)				
SELIC (n.a.a.)	11,75	11,75	11,75	= (4)	8,00	8,00	8,00	= (9)	7,00	= (13)	7,00	= (13)				

¹ comportamento dos indicadores desde o último Focus, os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade em relação ao Focus anterior



Vitor Barbosa de Souza
Divisão de Investimentos e Financeiro



Bruno Ferreira Cypriano
Presidente