

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO MENSAL

Março/2022

31 3595-7828 | 3594-5380 • www.ipremb.betim.mg.gov.br
Praça José Lino da Silva, 15, Brasília - Betim - MG | CEP: 32.600-308
CNPJ 07.842.278/0001-55

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 março/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.

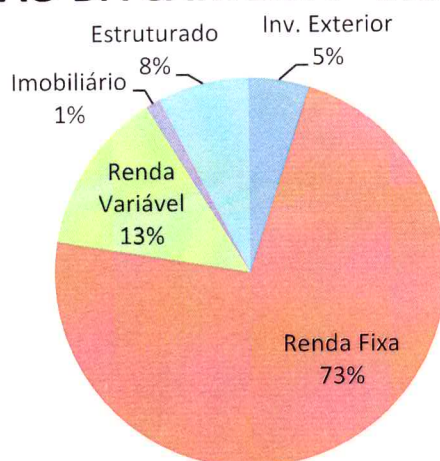
2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

MARÇO 2022	
VALOR APLICADO	R\$ 1.328.189.871,26
VALOR EM CONTA	R\$ 6.714.794,59
TOTAL:	R\$ 1.334.904.665,85

2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

Investimento	Valor	%
Inv. Exterior	66.294.113,80	4,99%
Renda Fixa	964.824.146,59	72,64%
Renda Variável	180.206.828,12	13,57%
Imobiliário	16.205.553,59	1,22%
Estruturado	100.659.229,16	7,58%
Total Geral	1.328.189.871,26	100,00%

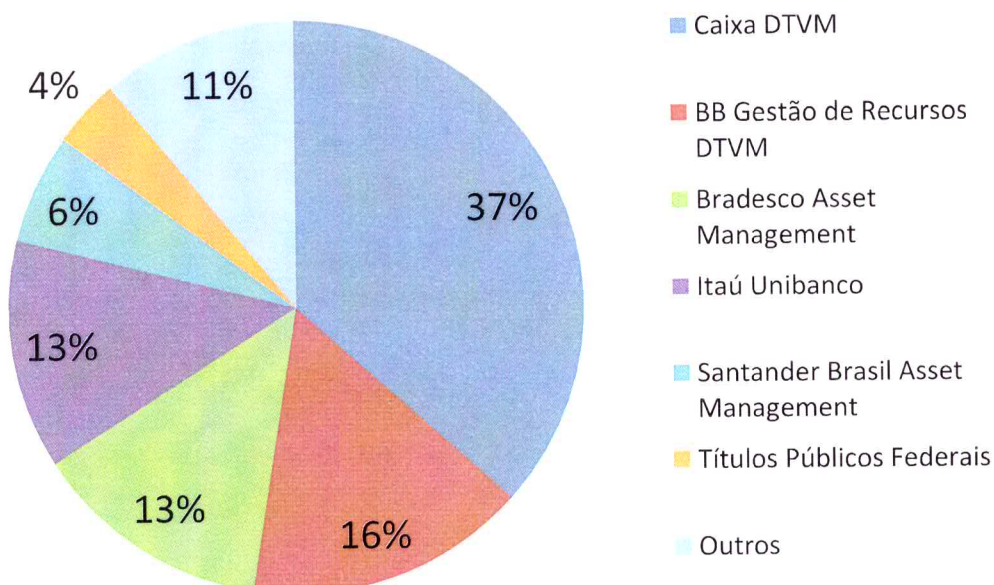
POSIÇÃO DA CARTEIRA - março/2022



2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Caixa DTVM	486.728.873,04	36,65%
BB Gestão de Recursos DTVM	210.840.317,93	15,87%
Bradesco Asset Management	178.632.742,39	13,45%
Itaú Unibanco	172.271.475,08	12,97%
Santander Brasil Asset Management	82.549.088,00	6,22%
Títulos Públicos Federais	50.557.868,47	3,81%
Outros	146.609.506,35	11,04%
Total Geral	1.328.189.871,26	100,00%

Distribuição da carteira por gestor



3. RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

Gestor	Total Gestor	Rentabilidade	Rentabilidade%
- Caixa DTVM	486.728.873,04	7.237.707,93	1,49%
Inv. Exterior	43.576.190,94	-1.868.595,62	-4,29%
Renda Fixa	399.678.274,20	7.203.501,28	1,80%
Imobiliário	5.173.600,00	-24.800,00	-0,48%
Estruturado	38.300.807,90	1.927.602,28	5,03%
- BB Gestão de Recursos DTVM	210.840.317,93	4.052.146,03	1,92%
Inv. Exterior	22.717.922,86	-298.057,58	-1,31%
Renda Fixa	159.528.632,75	2.856.836,74	1,79%
Renda Variável	28.593.762,31	1.493.366,87	5,22%
- Bradesco Asset Management	178.632.742,39	4.536.432,05	2,54%
Renda Fixa	136.799.673,03	2.302.882,03	1,68%
Renda Variável	19.849.779,85	1.279.754,90	6,45%
Estruturado	21.983.289,51	953.795,12	4,34%
- Itaú Unibanco	172.271.475,08	4.646.373,56	2,70%
Renda Fixa	118.623.258,98	1.604.923,81	1,35%
Renda Variável	53.648.216,11	3.041.449,75	5,67%
- Santander Brasil Asset Management	82.549.088,00	1.406.141,73	1,70%
Renda Fixa	82.089.322,25	1.380.877,90	1,68%
Renda Variável	459.765,75	25.263,83	5,49%
Estruturado	0,00	0,00	#DIV/0!
- Títulos Públicos Federais	50.557.868,47	738.322,06	1,46%
Renda Fixa	50.557.868,47	738.322,06	1,46%
- AZ Quest Investimentos	43.948.165,51	2.080.215,89	4,73%
Renda Variável	43.948.165,51	2.080.215,89	4,73%
- Queluz Asset Management	42.475.090,25	-189.798,51	-0,45%
Imobiliário	7.525.522,16	-128.737,02	-1,71%
Estruturado	34.949.568,09	-61.061,49	-0,17%
- Vinci Partners	28.383.716,44	1.170.105,79	4,12%
Renda Variável	28.383.716,44	1.170.105,79	4,12%
- Graphen Investimentos	11.385.003,18	-24.627,39	-0,22%
Renda Fixa	11.385.003,18	-24.627,39	-0,22%
- Somma Investimentos	5.323.422,15	219.161,09	4,12%
Renda Variável	5.323.422,15	219.161,09	4,12%
- SulAmérica Investimentos	3.893.534,70	107.321,44	2,76%
Renda Fixa	3.893.534,70	107.321,44	2,76%
- Legatus Asset Management	3.281.602,93	-2.535,50	-0,08%
Estruturado	3.281.602,93	-2.535,50	-0,08%
- BTG Pactual Gestora de Recursos	3.168.766,08	-2.518,78	-0,08%
Estruturado	3.168.766,08	-2.518,78	-0,08%
- Veritas Capital Management	3.156.710,23	-357.886,02	-11,34%
Imobiliário	2.701.346,15	-362.920,55	-13,43%
Estruturado	455.364,08	5.034,53	1,11%
- PETRA Capital	2.248.606,84	3.048,75	0,14%
Renda Fixa	2.248.606,84	3.048,75	0,14%
- RB Capital Asset Management	805.085,28	-42.760,00	-5,31%
Imobiliário	805.085,28	-42.760,00	-5,31%
- Genial Banco	19.972,20	-714,93	-3,58%
Renda Fixa	19.972,20	-714,93	-3,58%
- #N/D	0,00	0,00	#DIV/0!
Renda Variável	0,00	0,00	#DIV/0!
- Índigo DTVM	-1.480.169,45	-9,78	0,00%
Estruturado	-1.480.169,45	-9,78	0,00%
Total Geral	1.328.189.871,26	25.576.125,39	1,93%

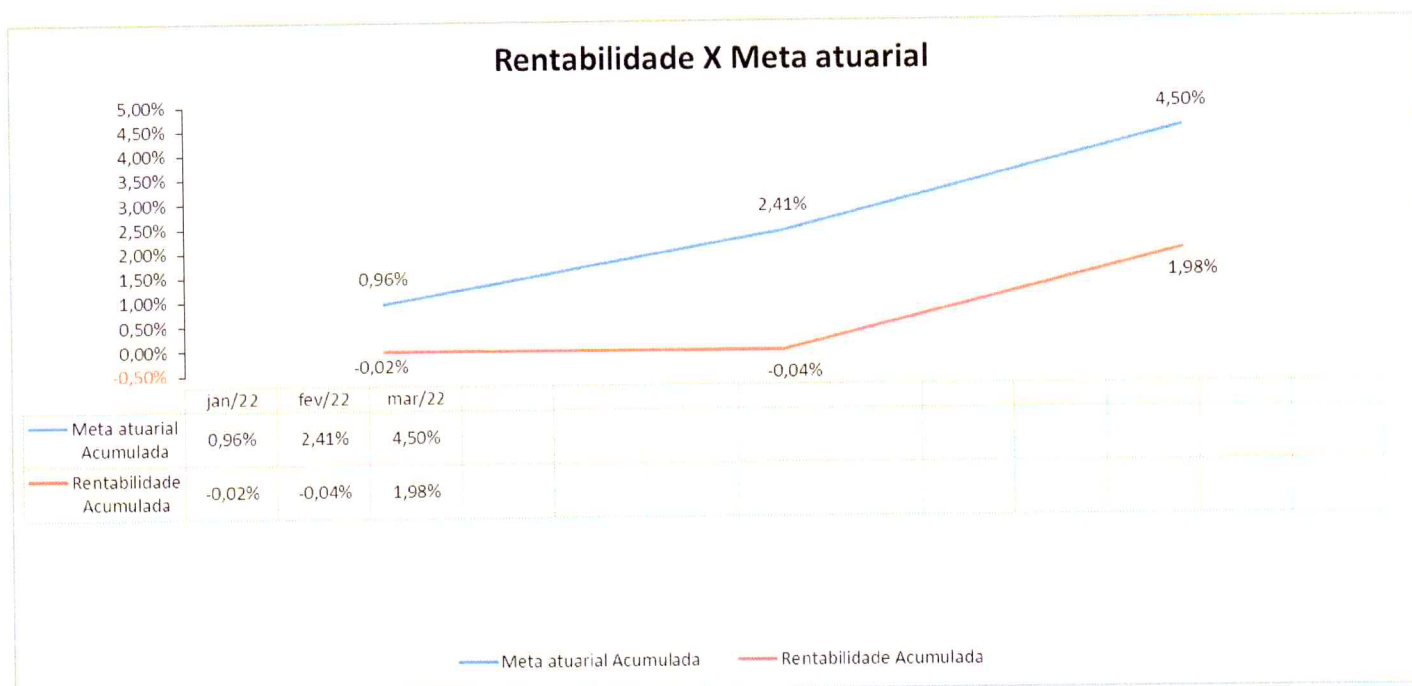
4. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021

Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em março/2022
Renda fixa		100%	100%	72,64%
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	3,81%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	-
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%	-
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%	-
7º III B	FI Renda Fixa (ETF) - quaisquer indicadores - Art. 7º, IV, b	60%	60%	-
7º IV	Letra Imobiliária Garantida - LIG - 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%	1,03%
7º V B	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	5%	5%	-
7º V C	FI Renda Fixa de debêntures de infraestrutura - Art. 7º, VII, c	5%	5%	-
Renda variável		30%	30%	13,57%
8º I	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30%	30%	-
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%	-
8º II	ETF de Ações - Geral - Art. 8º, II, b	30%	30%	-
Estruturado		10%	10%	7,58%
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	-
10 II	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	5%	5%	-
10 III	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
Imobiliário		30%	30%	1,22%
11	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	-
Inv. exterior		10%	10%	4,99%
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%	-
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, 6,22% dos recursos estão alocados na modalidade de Carteira Administrada na Gestora Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda

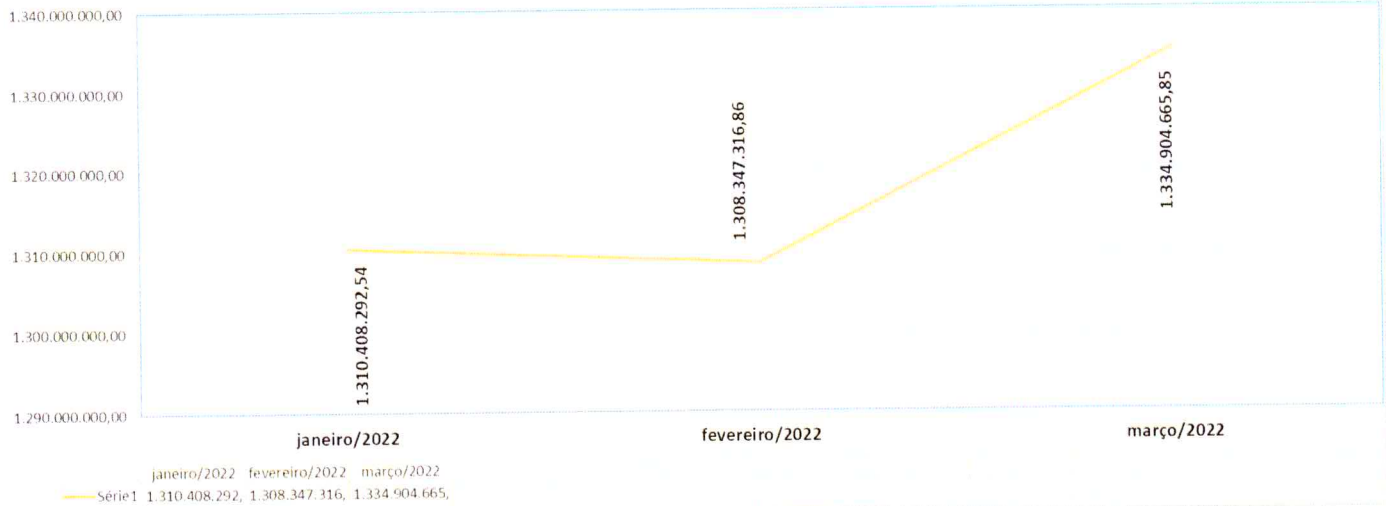
5. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

	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%
fev/22	1,01%	1,43%	-0,02%	-101,31%	2,41%	-0,04%
mar/22	1,62%	2,05%	2,02%	-1,40%	4,50%	1,98%



6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Patrimônio Líquido - IPREMB - março/2022



7. RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - março/2022

META ATUARIAL NO MÊS: 2,05%
META ATUARIAL NO ANO: 4,50%

Gestão	Fundo	% Mês	% Meta	Fundo
Bradesco Asset Management	BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	6,89%	336,80%	1.279.754,90
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	6,02%	294,39%	2.961.202,27
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	5,81%	284,16%	25.263,83
Itaú Unibanco	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5,54%	270,87%	80.247,47
BB Gestão de Recursos DTVM	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	5,51%	269,31%	1.493.366,87
AZ Quest Investimentos	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,09%	248,73%	1.615.734,84
AZ Quest Investimentos	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4,59%	224,30%	464.481,05
Caixa DTVM	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4,57%	223,32%	1.927.602,28
Bradesco Asset Management	BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4,54%	221,66%	953.795,12
Vinci Partners	VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	4,30%	210,14%	1.170.105,79
Somma Investimentos	SOMMA BRASIL FI AÇÕES	4,29%	209,84%	219.161,09
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,06%	149,70%	1.720.907,00
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	3,05%	149,03%	355.642,38
SulAmérica Investimentos	SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	2,83%	138,53%	107.321,44
BB Gestão de Recursos DTVM	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,79%	136,31%	273.541,87
BB Gestão de Recursos DTVM	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,68%	131,09%	333.693,46
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,66%	129,82%	804.360,00
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,63%	128,36%	1.353.704,70
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2,59%	126,43%	310.532,41
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,59%	126,40%	1.361.523,33
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	2,58%	126,08%	304.656,68
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2,55%	124,69%	187.635,59
Bradesco Asset Management	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2,53%	123,58%	1.653.245,11
BB Gestão de Recursos DTVM	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,40%	117,44%	1.053.146,02
BB Gestão de Recursos DTVM	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,29%	112,04%	317.789,90
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,48%	72,15%	1.149.097,77
BB Gestão de Recursos DTVM	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDEN	1,36%	66,52%	1.112.006,74
BB Gestão de Recursos DTVM	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34%	65,61%	-
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,16%	56,85%	455.826,04
Veritas Capital Management	CAM THRONE FII	1,12%	54,64%	5.034,53
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉD	1,04%	50,83%	40.878,60
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC REN	0,97%	47,44%	27.987,68
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFEREN	0,96%	46,92%	86.829,19
Bradesco Asset Management	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94%	45,94%	649.636,92
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,93%	45,33%	120.935,92
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,93%	45,33%	120.935,92
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFER	0,90%	44,05%	94.267,07
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,90%	43,82%	87.640,62
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	42,31%	323.420,01
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	42,31%	323.420,01
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	42,31%	323.420,01
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	0,86%	42,18%	42.160,43
BB Gestão de Recursos DTVM	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,83%	40,70%	40.200,61
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,82%	40,28%	109.567,66
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,71%	34,75%	30.282,84
PETRA Capital	PREMIUM FIDC SÊNIOR	0,14%	6,64%	3.048,75
Índigo DTVM	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,03%	(9,78)
Queluz Asset Management	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,03%	-1,64%	(2.585,54)
Legatus Asset Management	LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,08%	-3,77%	(2.535,50)
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-0,08%	-3,88%	(2.518,78)
Queluz Asset Management	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,21%	-10,46%	(58.475,95)
Graphen Investimentos	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,22%	-10,55%	(24.627,39)
Caixa DTVM	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-0,48%	-23,32%	(24.800,00)
Queluz Asset Management	ÁQUILLA FII - AQLL11	-1,68%	-82,20%	(128.737,02)
Genial Banco	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-3,46%	-168,90%	(714,93)
Caixa DTVM	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,11%	-200,95%	(1.868.595,62)
BB Gestão de Recursos DTVM	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,33%	-211,49%	(571.599,45)
RB Capital Asset Management	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	-5,04%	-246,48%	(42.760,00)
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FISD11	-11,84%	-578,82%	(362.920,55)
	CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-100,00%	-4887,22%	-

8. RETORNO x RISCO

a. Renda Fixa

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
NTN-B 760199 20240815	2110	1,65%	2,81%	52,91
NTN-B 760199 20240815	3055	1,65%	2,81%	52,91
NTN-B 760199 20220815	1709	1,67%	0,93%	(5,35)
NTN-B 760199 20240815	3405	1,65%	2,81%	52,91
NTN-F 950199 20230101	10000	0,81%	1,15%	22,74
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	2,29%	0,93%	(5,30)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	2,40%	1,22%	12,18
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	82-5 10.740.670/0001-06	0,87%	0,67%	13,64
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	0,87%	0,67%	13,64
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Sede 10.740.670/0001-06	0,87%	0,67%	13,64
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	3,06%	3,74%	75,43
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	2,59%	2,24%	39,79
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	0,82%	0,73%	14,06
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	2,66%	10,43%	84,37
SULAMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	09.326.708/0001-01	2,83%	3,93%	78,73
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.078.994/0001-90	1,34%	1,82%	36,72
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	2,59%	2,23%	39,71
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	2,58%	2,24%	39,64
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	3,05%	3,71%	74,92
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	0,71%	2,58%	44,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	2,63%	2,41%	43,48
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	0,86%	0,68%	13,46
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	0,83%	0,03%	0,03
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	0,93%	0,09%	0,34
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29-9 03.737.206/0001-97	0,93%	0,09%	0,34
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	2,53%	2,26%	39,99
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	1,16%	0,96%	16,94
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	1,48%	0,58%	(4,81)
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	0,90%	0,86%	16,46
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	06.095.438/0001-87	0,97%	0,04%	(0,12)
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	0,96%	0,06%	(0,41)
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	09.577.447/0001-00	0,90%	0,07%	(0,47)
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	0,94%	0,07%	(0,61)
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	1,36%	1,27%	25,46
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS HIPER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	34.246.448/0001-01	0,00%	0,07%	(0,47)
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	-0,22%	0,18%	1,96
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.138.813/0001-21	-3,46%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	0,14%	0,01%	1,21
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CREDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	2,68%	2,71%	51,38
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	2,55%	2,25%	40,95
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO LP	17.138.474/0001-05	1,04%	0,07%	(0,25)

b. Renda Variável

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	5,81%	12,61%	(38,29)
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	4,59%	11,33%	(66,92)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72	5,09%	14,28%	(75,23)
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	15.603.945/0001-75	4,30%	10,01%	(54,35)
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	14.550.994/0001-24	4,29%	12,07%	(40,32)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	6,02%	14,84%	(91,75)
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	6,89%	12,81%	(46,55)
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	5,54%	13,75%	(83,37)
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	5,51%	12,45%	(24,16)
SANTANDER IBOVESPA ATIVO SUPREMO FIC AÇÕES	02.832.973/0001-12	0,00%	12,62%	(38,19)
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	-0,21%	1,57%	6,22
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERCADO	24.986.084/0001-42	0,00%	1,14%	0,11
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	4,57%	21,95%	1,25
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	4,54%	22,03%	1,70
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	-0,03%	0,00%	0,99
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	-0,08%	6,48%	(19,55)
CAIXA INCORPORACAO IMOBILIARIA FIP MULTIESTRATÉGIA	#N/D	-100,00%	#N/D	#N/D
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	-0,08%		
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	0,00%		
CAM THRONE FII	21.862.783/0001-92	1,12%		
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	16.543.270/0001-89	-11,84%	0,00%	1,00
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	-5,04%	50,50%	(265,71)
ÁQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	-1,68%	0,00%	1,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	-0,48%	24,50%	(2,97)
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	-4,11%	27,49%	(6,49)
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	-4,33%	28,21%	7,74
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	2,79%	24,23%	4,25

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

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO março/2022	PL - FUNDO março/2022	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 4963	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	8.272.165,65	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	11.976.998,14	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20220815		7º I A	6.700.714,38	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	13.349.158,32	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-F 950199 20230101		7º I A	10.258.831,97	-	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7º I B	14.179.813,28	250.864.344,22	100%	5,65%	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	7º I B	44.880.780,68	595.831.825,32	100%	7,53%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	32.506.409,94	5.822.086.227,35	100%	0,56%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	59.538.128,40	5.822.086.227,35	100%	1,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	10.429.237,58	5.822.086.227,35	100%	0,18%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	7º I B	57.902.271,48	4.357.509.486,83	100%	1,33%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	54.004.439,44	11.631.530.454,76	100%	0,46%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	7º I B	13.403.574,54	9.563.965.816,98	100%	0,14%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-45	7º I B	31.084.720,00	180.263.256,32	100%	17,24%	ENQUADRADO
SULAMÉRICA INFLATÁVEL FI RENDA FIXA LP	09.326.708/0001-01	7º I B	3.893.534,70	341.417.747,20	100%	1,14%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.078.994/0001-90	7º I B	-	6.205.989.218,82	100%	0,00%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	7º I B	12.313.925,99	1.192.313.532,72	100%	1,03%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	7º I B	12.113.603,99	728.419.931,50	100%	1,66%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	7º I B	12.018.258,90	896.337.646,07	100%	1,34%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	7º I B	4.289.796,27	544.294.178,47	100%	0,79%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	52.894.613,94	10.869.641.724,83	100%	0,49%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7º I B	4.927.471,44	110.161.439,56	100%	4,47%	ENQUADRADO
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	7º III A	4.876.508,51	4.056.694.103,81	15%	0,12%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	12.868.396,76	11.575.183.920,21	15%	0,11%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	67.504.539,01	11.575.183.920,21	15%	0,58%	ENQUADRADO
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	7º III A	67.032.355,11	1.372.715.999,68	15%	4,88%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	7º III A	39.641.244,38	2.410.934.726,84	15%	6,41%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	7º III A	78.982.014,59	1.676.850.431,57	15%	4,71%	ENQUADRADO
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	7º III A	9.861.158,27	494.208.445,62	15%	2,00%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC REND	06.095.438/0001-87	7º III A	2.911.186,15	287.504.437,03	15%	1,01%	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFEREN	02.224.354/0001-45	7º III A	9.131.074,86	2.191.624.095,35	15%	0,42%	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFEREN	09.577.347/0001-00	7º III A	10.551.768,26	4.374.249.360,77	15%	0,24%	ENQUADRADO
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	7º III A	69.767.317,92	5.214.329.657,85	15%	1,34%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDEN	35.292.588/0001-89	7º I B	82.877.269,92	3.955.325.469,77	100%	2,09%	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS HIPER FIC RENDA FIXA REFEREN	34.246.448/0001-01	#N/D	-	1.429.877.982,76	#N/D	0,00%	#N/D
GGR PRIME FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	7º V A	11.385.003,18	138.500.042,88	5%	8,22%	DESENQUADRADO
MASTER III FIDC MULTISECTORIAL SÊNIOR	12.138.813/0001-21	7º V A	19.972,20	2.228.890,28	5%	0,90%	ENQUADRADO
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	7º V A	2.248.606,84	76.760.392,80	5%	2,93%	ENQUADRADO
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	7º V B	12.774.260,35	629.756.693,79	5%	2,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IPCA XVII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	7º V B	7.541.943,11	206.342.236,55	5%	3,66%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRED	17.138.474/0001-05	7º V B	3.971.078,13	1.935.670.242,83	5%	0,21%	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	8º I	459.765,75	434.371.201,85	15%	0,11%	ENQUADRADO
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	8º I	10.584.906,14	401.497.737,56	15%	2,64%	ENQUADRADO
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72	8º I	33.363.259,37	1.506.007.143,68	15%	2,22%	ENQUADRADO
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	15.603.945/0001-75	8º I	28.383.716,44	578.513.642,27	15%	4,91%	ENQUADRADO
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	14.550.994/0001-24	8º I	5.323.422,15	372.534.752,21	15%	1,43%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	8º I	52.120.064,44	669.562.925,31	15%	7,78%	ENQUADRADO
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	8º I	19.849.779,85	497.007.465,87	15%	3,99%	ENQUADRADO
ITAÚ DINAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	8º I	1.528.151,67	2.580.288.308,09	15%	0,06%	ENQUADRADO
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	8º I	28.593.762,31	1.304.885.098,83	15%	2,19%	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO SUPREMO FIC AÇÕES	02.832.973/0001-12	#N/D	-	316.719.453,93	#N/D	0,00%	#N/D
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	10 I	27.256.939,62	174.042.498,94	15%	15,66%	DESENQUADRADO
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERC	24.986.084/0001-42	10 I	-	66.007.393,12	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10 I	38.300.807,90	2.989.690.923,60	15%	1,28%	ENQUADRADO
BRADESCO H.BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	21.983.289,51	1.395.960.439,76	15%	1,57%	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	#N/D	7.692.628,47	136.371.903,52	#N/D	5,64%	#N/D
BTG PACTUAL II FIC FIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	10 II	3.168.766,08	480.181.885,12	15%	0,66%	ENQUADRADO
CAIXA INCORPORADO IMOBILIÁRIA FIP MULTISTRATÉGIA	#N/D	#N/D	-	-	#N/D	#DIV/0!	#DIV/0!
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTISTRATÉGIA	16.685.928/0001-31	10 II	3.281.602,93	69.908.687,24	15%	4,69%	ENQUADRADO
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.635.626/0001-47	#N/D	(1.480.169,45)	(50.457.888,21)	#N/D	2,93%	#N/D
CAW THRONE FIP	21.862.783/0001-92	10 II	455.364,08	2.521.127,57	15%	18,06%	DESENQUADRADO
SAO DOMINGOS FIP - FID11	16.543.270/0001-69	11	2.701.346,15	89.957.107,41	15%	3,00%	ENQUADRADO
RB CAPITAL RENDA II FIP - RBRD11	09.006.914/0001-34	11	805.085,28	131.604.318,70	15%	0,61%	ENQUADRADO
AQUILA FIP - AQU11	13.555.918/0001-49	#N/D	7.525.522,16	181.485.441,09	#N/D	4,15%	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FUNDÓ DE FUNDOS FIP - CXRI11	17.098.794/0001-70	11	5.173.800,00	132.563.074,74	15%	3,90%	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.602.937/0001-68	9º III	43.576.190,94	2.701.932.626,89	15%	1,61%	ENQUADRADO
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.822.237/0001-28	9º III	12.637.089,25	987.960.497,19	15%	1,28%	ENQUADRADO
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	8º I	10.080.833,61	669.569.200,92	15%	1,51%	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 1,62% em março, com nova aceleração no acumulado de 12 meses de 10,53% para em 11,30%. O resultado ficou acima do consenso de mercado (1,35%), após alta de 1,01% registrada em fevereiro.

As principais surpresas observadas em março são explicadas pela alimentação no domicílio (3,09%), que foi bastante impactada por preços de alimentos *in natura* e industrializados. Entre os itens com maior impacto no resultado de março estão gasolina (6,95%) e gás de botijão (6,57%), com aceleração mais forte que o esperado após os últimos reajustes de preços.

Nos EUA, o Fed divulgou a ata da reunião de março, na qual iniciou o processo de alta de juros. A ata revelou que apesar da escolha pelo aumento de 25 pb, muitos membros defenderam uma alta de 50 pb, mas na decisão final pesou a incerteza relacionada ao contexto da invasão da Rússia na Ucrânia. Sobre o ciclo de juros, os membros afirmam a necessidade de um processo contínuo de altas, levando a taxa de juros para o patamar neutro de forma rápida.

De modo geral, o conflito entre Rússia e Ucrânia impactou mais significativamente a percepção sobre a alta de custos na produção. As incertezas sobre o conflito e os impactos na produção sobre o fornecimento de insumos implicaram novo aumento da percepção sobre os custos.

Diante da avaliação que a demanda supera a oferta tanto na indústria quanto em serviços, somado aos maiores preços de commodities e energia, o cenário de inflação pressionada deverá persistir nos próximos meses.

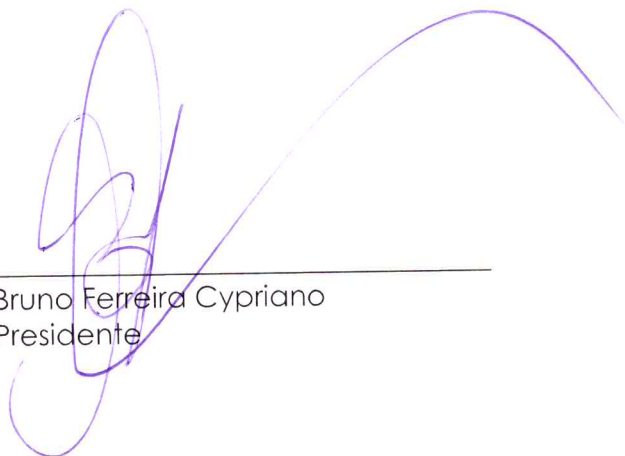
Essa avaliação sobre o impacto inflacionário do conflito foi compartilhada também por vários membros no Banco Central Europeu (BCE), como revelada na ata da última reunião.

Segundo o documento, um grande número de membros, diante do alto nível da inflação, defendeu o avanço imediato no processo de normalização da política monetária. A comunicação é compatível com o fim do programa de compras no terceiro trimestre e alta de juros no fim desse ano.

Na próxima semana o BCE se reúne novamente e deve dar novos sinais sobre a retirada dos estímulos monetários. ¹



Paulo Roberto Ferreira Lima
Divisão de Investimentos e Financeiro



Bruno Ferreira Cypriano
Presidente