

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO MENSAL

Fevereiro/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 fevereiro/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.

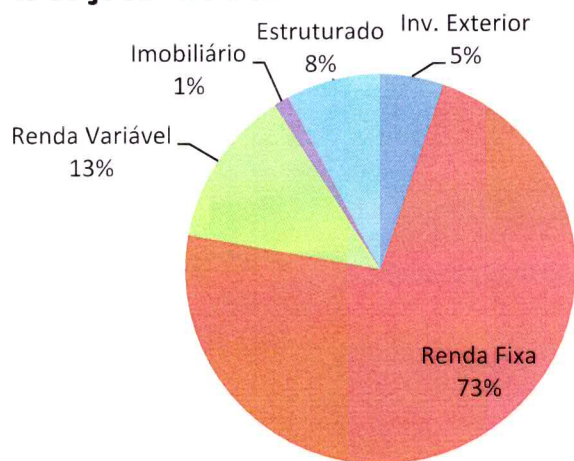
2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

FEVEREIRO 2022	
VALOR APLICADO	R\$ 1.308.339.926,99
VALOR EM CONTA	R\$ 7.389,87
TOTAL:	R\$ 1.308.347.316,86

2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

Investimento	Valor	%
Inv. Exterior	68.460.767,00	5,23%
Renda Fixa	950.179.741,19	72,62%
Renda Variável	170.897.510,01	13,06%
Imobiliário	16.764.771,16	1,28%
Estruturado	102.037.137,61	7,80%
Total Geral	1.308.339.926,99	100,00%

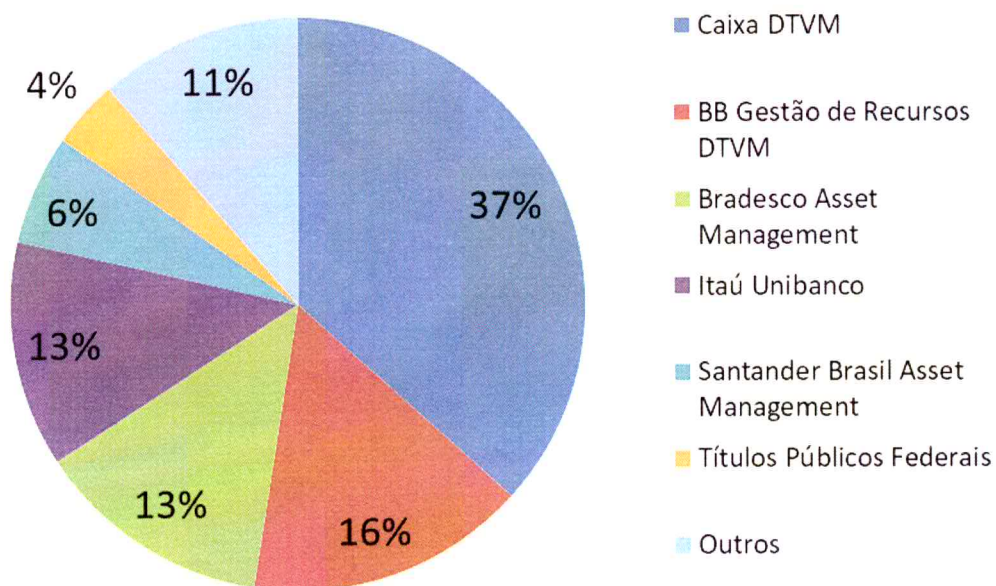
POSIÇÃO DA CARTEIRA - fevereiro/2022



2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Caixa DTVM	480.033.105,78	36,69%
BB Gestão de Recursos DTVM	206.766.905,10	15,80%
Bradesco Asset Management	174.096.310,34	13,31%
Itaú Unibanco	167.625.101,52	12,81%
Santander Brasil Asset Management	81.150.053,52	6,20%
Títulos Públicos Federais	49.819.546,40	3,81%
Outros	148.848.904,31	11,38%
Total Geral	1.308.339.926,99	100,00%

Distribuição da carteira por gestor



3. RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

Gestor	Total Gestor	Rentabilidade	Rentabilidade%
- Caixa DTVM	480.033.105,78	-1.852.058,54	-0,39%
Inv. Exterior	45.444.786,57	-3.482.035,64	-7,66%
Renda Fixa	394.016.898,77	2.497.902,12	0,63%
Estruturado	40.571.420,45	-867.925,02	-2,14%
- BB Gestão de Recursos DTVM	206.766.905,10	-397.327,56	-0,19%
Inv. Exterior	23.015.980,44	-1.022.954,19	-4,44%
Renda Fixa	156.650.529,22	1.334.529,97	0,85%
Renda Variável	27.100.395,44	-708.903,34	-2,62%
- Bradesco Asset Management	174.096.310,34	396.555,64	0,23%
Renda Fixa	134.496.791,00	1.242.237,95	0,92%
Renda Variável	18.570.024,95	-368.367,11	-1,98%
Estruturado	21.029.494,39	-477.315,20	-2,27%
- Itaú Unibanco	167.625.101,52	845.480,93	0,50%
Renda Fixa	117.018.335,16	1.043.898,03	0,89%
Renda Variável	50.606.766,36	-198.417,10	-0,39%
- Santander Brasil Asset Management	81.150.053,52	650.968,52	0,80%
Renda Fixa	80.715.551,60	647.247,79	0,80%
Renda Variável	434.501,92	3.720,73	0,86%
Estruturado	0,00	0,00	#DIV/0!
- Títulos Públicos Federais	49.819.546,40	-675.022,17	-1,35%
Renda Fixa	49.819.546,40	-675.022,17	-1,35%
- Queluz Gestão de Recursos	42.664.888,77	-207.607,57	-0,49%
Imobiliário	7.654.259,18	-71.802,00	-0,94%
Estruturado	35.010.629,58	-135.805,58	-0,39%
- AZ Quest Investimentos	41.867.949,62	-573.323,87	-1,37%
Renda Variável	41.867.949,62	-573.323,87	-1,37%
- Vinci Partners	27.213.610,65	-132.331,54	-0,49%
Renda Variável	27.213.610,65	-132.331,54	-0,49%
- Graphen Investimentos	11.409.630,57	-9.893,97	-0,09%
Renda Fixa	11.409.630,57	-9.893,97	-0,09%
- Caixa Econômica Federal	5.198.400,00	-281.600,00	-5,42%
Imobiliário	5.198.400,00	-281.600,00	-5,42%
- Somma Investimentos	5.104.261,06	-60.871,96	-1,19%
Renda Variável	5.104.261,06	-60.871,96	-1,19%
- SulAmérica Investimentos	3.786.213,26	14.208,67	0,38%
Renda Fixa	3.786.213,26	14.208,67	0,38%
- Veritas Capital Management	3.514.596,25	-189.047,96	-5,38%
Imobiliário	3.064.266,70	-191.392,45	-6,25%
Estruturado	450.329,55	2.344,49	0,52%
- Legatus Asset Management	3.284.138,44	-9.764,51	-0,30%
Estruturado	3.284.138,44	-9.764,51	-0,30%
- BTG Pactual Gestora de Recursos	3.171.284,86	53.101,73	1,67%
Estruturado	3.171.284,86	53.101,73	1,67%
- PETRA Capital	2.245.558,09	-3.699,58	-0,16%
Renda Fixa	2.245.558,09	-3.699,58	-0,16%
- BV Asset	847.845,28	138.029,28	16,28%
Imobiliário	847.845,28	138.029,28	16,28%
- Genial Banco	20.687,13	398,42	1,93%
Renda Fixa	20.687,13	398,42	1,93%
- #N/D	0,00	0,00	#DIV/0!
Renda Variável	0,00	0,00	#DIV/0!
- Índigo DTVM	-1.480.159,66	-8,44	0,00%
Estruturado	-1.480.159,66	-8,44	0,00%
Total Geral	1.308.339.926,99	-2.293.814,49	-0,18%

4. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021

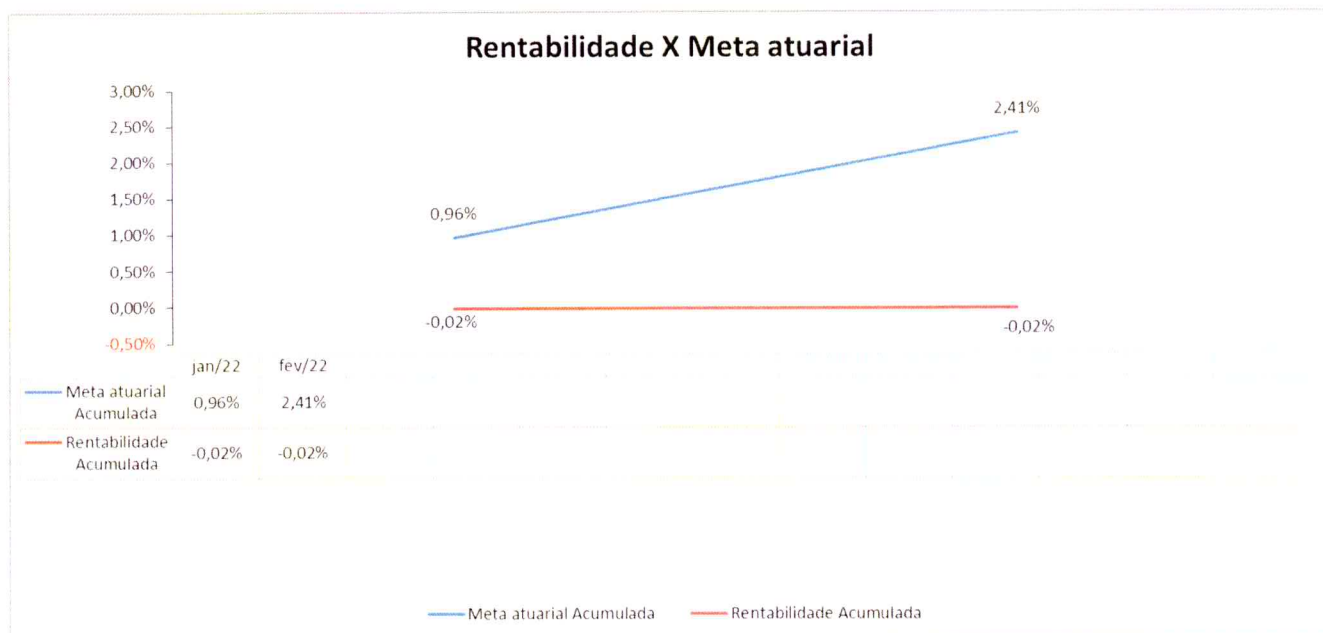
Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em fevereiro/2022
Renda fixa		100%	100%	72,62%
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	3,81%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	31,79%
7º I C	Fundos de índices carteira 100% Títulos 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%	34,16%
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%	34,16%
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%	1,05%
7º V B	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	5%	5%	1,81%
7º V C	FI Renda Fixa de debêntures de infraestrutura- Art. 7º, VII, c	5%	5%	-
Renda variável		30%	30%	13,06%
8º I	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30%	30%	13,06%
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%	13,06%
8º II	ETF de Ações - Geral - Art. 8º, II, b	30%	30%	-
Estruturado		10%	10%	7,80%
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	6,80%
10 II	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	5%	5%	1,00%
10 III	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
Imobiliário		30%	30%	1,28%
11	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	1,28%
Inv. exterior		10%	10%	5,23%
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%	5,23%
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%

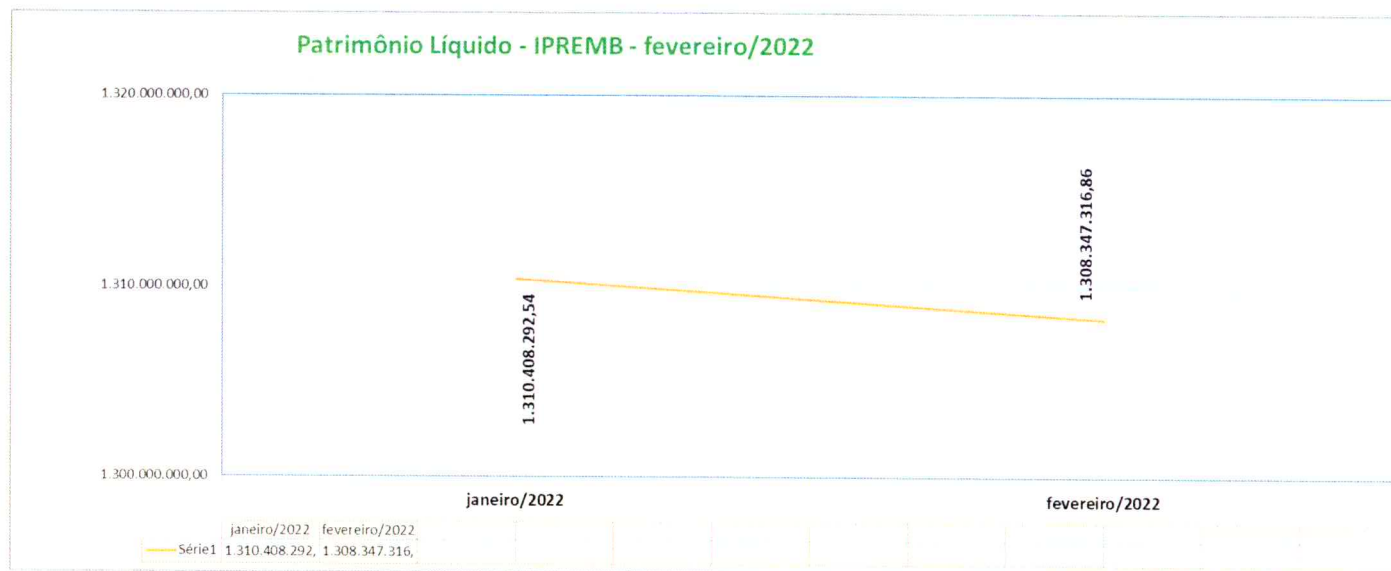
* **Observação:** do total do valor aplicado, 6,20% dos recursos estão alocados na modalidade de Carteira Administrada na Gestora Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda

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%	0,00%	-100,00%	2,41%	-0,02%



6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO



7. RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - fevereiro/2022

META ATUARIAL NO MÊS: 1,43%

META ATUARIAL NO ANO: 2,41%

Gestão	Fundo	% Mês	% Meta	Fundo
BV Asset	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	19,45%	1356,44%	138.029,28
Genial Banco	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1,96%	136,98%	398,42
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	1,70%	118,79%	53.101,73
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	79,96%	584.092,79
BB Gestão de Recursos DTVM	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	78,52%	156.592,54
BB Gestão de Recursos DTVM	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	77,13%	487.032,35
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	73,31%	547.483,67
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,05%	73,22%	76.393,71
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,05%	73,06%	124.424,19
Bradesco Asset Management	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,04%	72,70%	674.342,42
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	1,04%	72,57%	121.592,05
BB Gestão de Recursos DTVM	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,02%	71,50%	126.220,37
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,93%	64,77%	360.501,01
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,89%	61,79%	683.397,02
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,86%	60,25%	3.720,73
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉD	0,83%	58,18%	32.506,52
Bradesco Asset Management	BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,83%	57,79%	567.895,53
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFEREN	0,82%	57,27%	73.646,51
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	57,13%	110.130,83
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	57,13%	110.130,83
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81%	56,20%	106.259,50
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFER	0,79%	55,29%	78.882,99
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC REN	0,77%	54,03%	22.160,17
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	0,75%	52,41%	36.432,30
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72%	50,56%	262.169,85
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72%	50,56%	262.169,85
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72%	50,56%	262.169,85
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,72%	50,16%	69.779,87
BB Gestão de Recursos DTVM	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,68%	47,27%	21.734,60
BB Gestão de Recursos DTVM	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDEN	0,67%	46,66%	542.950,12
BB Gestão de Recursos DTVM	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	42,97%	-
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,58%	40,72%	26.629,43
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	0,53%	36,79%	61.193,74
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53%	36,76%	294.545,54
Veritas Capital Management	CAM THRONE FII	0,52%	36,51%	2.344,49
SulAmérica Investimentos	SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	0,38%	26,28%	14.208,67
Índigo DTVM	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,04%	(8,44)
	CAIXA INCORPORACAO IMOBILIARIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00%	0,00%	-
Queluz Gestão de Recursos	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,03%	-1,99%	(2.194,95)
Graphen Investimentos	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,09%	-6,04%	(9.893,97)
PETRA Capital	PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,16%	-11,47%	(3.699,58)
Legatus Asset Management	LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,30%	-20,68%	(9.764,51)
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-0,37%	-25,54%	(180.657,64)
Vinci Partners	VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	-0,48%	-33,76%	(132.331,54)
Queluz Gestão de Recursos	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,49%	-33,95%	(133.610,63)
Queluz Gestão de Recursos	ÁQUILLA FII - AQLL11	-0,93%	-64,83%	(71.802,00)
AZ Quest Investimentos	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-0,96%	-67,26%	(98.537,45)
Somma Investimentos	SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-1,18%	-82,21%	(60.871,96)
Itaú Unibanco	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,21%	-84,52%	(17.759,45)
AZ Quest Investimentos	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,47%	-102,78%	(474.786,41)
Caixa DTVM	CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,70%	-118,51%	(523.360,00)
Bradesco Asset Management	BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-1,95%	-135,68%	(368.367,11)
BB Gestão de Recursos DTVM	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,06%	-143,60%	(206.141,79)
Caixa DTVM	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-2,09%	-146,10%	(867.925,02)
Bradesco Asset Management	BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-2,22%	-154,81%	(477.315,20)
BB Gestão de Recursos DTVM	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-2,55%	-177,82%	(708.903,34)
Caixa Econômica Federal	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-5,14%	-358,45%	(281.600,00)
BB Gestão de Recursos DTVM	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,82%	-406,24%	(816.812,40)
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FISD11	-5,88%	-410,07%	(191.392,45)
Caixa DTVM	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,12%	-496,43%	(3.482.035,64)

8. RETORNO x RISCO

a. Renda Fixa

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
NTN-B 760199 20240815	2110	-1,85%	2,81%	52,91
NTN-B 760199 20240815	3055	-1,85%	2,81%	52,91
NTN-B 760199 20220815	1709	-1,83%	0,93%	(5,35)
NTN-B 760199 20240815	3405	-1,85%	2,81%	52,91
NTN-F 950199 20230101	10000	0,70%	1,15%	22,74
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	1,13%	0,93%	(5,30)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	1,11%	1,22%	12,18
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	82-5 10.740.670/0001-06	0,72%	0,67%	13,64
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	0,72%	0,67%	13,64
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Sede 10.740.670/0001-06	0,72%	0,67%	13,64
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	0,53%	3,74%	75,43
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	1,05%	2,24%	39,79
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	0,81%	0,73%	14,06
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	-1,70%	10,43%	84,37
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	09.326.708/0001-01	0,38%	3,93%	78,73
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.078.994/0001-90	0,62%	1,82%	36,72
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	1,05%	2,23%	39,71
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	1,04%	2,24%	39,64
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	0,53%	3,71%	74,92
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	0,58%	2,58%	44,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	1,15%	2,41%	43,48
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	0,75%	0,68%	13,46
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	0,68%	0,03%	0,03
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	0,82%	0,09%	0,34
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29-9 03.737.206/0001-97	0,82%	0,09%	0,34
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	1,04%	2,26%	39,99
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	0,93%	0,96%	16,94
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	0,89%	0,58%	(4,81)
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	0,72%	0,86%	16,46
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	06.095.438/0001-87	0,77%	0,04%	(0,12)
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	0,82%	0,06%	(0,41)
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	09.577.447/0001-00	0,79%	0,07%	(0,47)
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	0,83%	0,07%	(0,61)
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	0,67%	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	-0,09%	0,18%	1,96
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.138.813/0001-21	1,96%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	-0,16%	0,01%	1,21
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	1,02%	2,71%	51,38
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	1,05%	2,25%	40,95
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	17.138.474/0001-05	0,83%	0,07%	(0,25)

b. Renda Variável

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	0,86%	12,61%	(38,29)
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	-0,96%	11,33%	(66,92)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72	-1,47%	14,28%	(75,23)
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	15.603.945/0001-75	-0,48%	10,01%	(54,35)
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	14.550.994/0001-24	-1,18%	12,07%	(40,32)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	-0,37%	14,84%	(91,75)
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	-1,95%	12,81%	(46,55)
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-1,21%	13,75%	(83,37)
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	-2,55%	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	-0,49%	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	-2,09%	21,95%	1,25
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	-2,22%	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	1,70%	6,48%	(19,55)
CAIXA INCORPORACAO IMOBILIARIA FIP MULTIESTRATÉGIA	#N/D	0,00%	#N/D	#N/D
LA SHOPPING CENTERS FIP MULTIESTRATÉGIA	16.685.929/0001-31	-0,30%		
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	0,00%		
CAM THRONE FII	21.862.783/0001-92	0,52%		
SÃO DOMINGOS FII - FIRD11	16.543.270/0001-89	-5,88%	0,00%	1,00
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	19,45%	50,50%	(265,71)
ÁQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	-0,93%	0,00%	1,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	-5,14%	24,50%	(2,97)
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	-7,12%	27,49%	(6,49)
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	-5,82%	28,21%	7,74
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	-2,06%	24,23%	4,25

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

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO fevereiro/2022	PL - FUNDO fevereiro/2022	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 4963	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	8.137.835,63	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	11.782.506,09	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20220815		7º I A	6.590.457,78	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	13.132.384,04	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-F 950199 20230101		7º I A	10.176.362,85	-	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7º I B	13.862.023,38	245.088.375,73	100%	5,66%	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	7º I B	43.827.634,66	580.932.851,15	100%	7,54%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	33.923.563,14	5.808.584.551,28	100%	0,58%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	61.679.794,26	5.808.584.551,28	100%	1,06%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	10.339.717,97	5.808.584.551,28	100%	0,18%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	7º I B	56.181.364,48	4.318.650.723,31	100%	1,30%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	52.642.916,10	11.612.568.005,11	100%	0,45%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	7º I B	13.294.006,88	10.665.837.627,38	100%	0,12%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	7º I B	30.280.360,00	174.934.141,11	100%	17,31%	ENQUADRADO
SULAMÉRICA INFLATIE FIC RENDA FIXA LP	09.326.708/0001-01	7º I B	3.786.213,26	458.092.888,24	100%	0,83%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.078.994/0001-90	7º I R	-	6.887.287.977,51	100%	0,00%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	7º I B	12.003.393,58	1.207.319.730,39	100%	0,99%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 TOP FIC RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	7º I B	11.808.947,31	71.945.803,64	100%	1,59%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	7º I B	11.662.616,51	880.760.697,37	100%	1,27%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	7º I B	4.259.513,43	640.447.763,93	100%	0,67%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	51.540.909,24	10.680.932.817,60	100%	0,48%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FIC RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7º I B	4.885.311,02	107.046.800,86	100%	4,56%	ENQUADRADO
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	7º III A	4.815.041,10	3.177.445.522,66	15%	0,15%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	13.140.654,85	10.660.917.138,14	15%	0,12%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	63.639.304,31	10.660.917.138,14	15%	0,60%	ENQUADRADO
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	7º III A	65.379.110,00	1.292.134.068,48	15%	5,06%	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	7º III A	39.185.418,34	2.413.852.979,92	15%	1,62%	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	7º III A	77.832.916,82	1.784.832.219,03	15%	4,36%	ENQUADRADO
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	7º III A	9.773.517,65	540.929.618,65	15%	1,81%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC REND	06.095.438/0001-87	7º III A	2.883.198,47	273.016.950,23	15%	1,06%	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFEREN	02.224.354/0001-45	7º III A	9.044.245,66	1.947.121.660,30	15%	0,46%	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFER	09.577.447/0001-00	7º III A	10.464.608,44	3.974.313.393,55	15%	0,26%	ENQUADRADO
BRADESCO PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	7º III A	69.117.681,00	4.480.068.592,43	15%	1,54%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDEN	35.292.588/0001-89	7º III A	81.705.263,19	4.159.933.633,04	15%	1,96%	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS HIPER FIC RENDA FIXA REFEREN	34.246.448/0001-01	#N/D	-	1.476.467.646,34	#N/D	0,00%	#N/D
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	7º V A	11.409.630,57	138.772.098,98	5%	8,22%	DESENQUADRADO
MASTER III FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR	12.138.813/0001-21	7º V A	20.687,13	1.105.819,38	5%	1,87%	ENQUADRADO
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	7º V A	2.245.558,09	76.638.453,20	5%	2,93%	ENQUADRADO
BB IPCA III FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CREDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	7º V B	12.440.568,89	614.226.993,42	5%	2,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IPCA XVI FIC RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	7º V B	7.354.307,53	203.824.059,90	5%	3,61%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉD	17.138.474/0001-05	7º V B	3.930.199,53	1.872.766.774,38	5%	0,21%	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	01.699.688/0001-02	8º I	434.501,92	425.204.437,43	15%	0,10%	ENQUADRADO
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	8º I	10.120.428,09	403.616.382,17	15%	2,51%	ENQUADRADO
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.392.165/0001-72	8º I	31.747.524,53	1.428.707.503,72	15%	2,22%	ENQUADRADO
VINCI SELECTION EQUITIES FIC AÇÕES	15.603.945/0001-75	8º I	27.213.610,65	558.102.149,45	15%	4,88%	ENQUADRADO
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	14.550.994/0001-24	8º I	5.104.261,06	359.203.945,88	15%	1,42%	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	8º I	49.158.862,17	639.347.571,73	15%	7,69%	ENQUADRADO
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	03.660.879/0001-96	8º I	18.570.024,95	473.420.430,45	15%	3,92%	ENQUADRADO
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	8º I	1.447.904,19	2.516.394.706,99	15%	0,06%	ENQUADRADO
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	08.005.805/0001-00	8º I	27.100.395,44	1.282.531.872,11	15%	2,11%	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO SUPREMO FIC AÇÕES	02.832.973/0001-12	#N/D	-	317.943.645,39	#N/D	0,00%	#N/D
SCULPTOR FII MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	10 I	27.315.415,57	174.384.028,91	15%	15,66%	DESENQUADRADO
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FII MULTIMERC	24.986.084/0001-42	10 I	-	77.044.512,56	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FII MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10 I	40.571.420,45	3.122.842.560,56	15%	1,30%	ENQUADRADO
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FII MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	21.029.494,39	1.449.083.672,94	15%	1,45%	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FII	12.312.767/0001-35	10 II	7.695.214,02	136.411.869,86	15%	5,64%	ENQUADRADO
BTC PACTUAL II FIC FII INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	10 II	3.171.284,86	480.513.066,49	15%	0,66%	ENQUADRADO
CAIXA INCORPORACAO IMOBILIARIA FII MULTISTRATEGIA	#N/D	#N/D	-	#N/D	#N/D	#VALOR	#VALOR
LA SHOPPING CENTERS FII MULTISTRATEGIA	16.685.929/0001-31	10 II	3.284.138,44	69.962.701,64	15%	4,69%	ENQUADRADO
CONQUEST FII EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	10 II	(1.480.159,66)	(50.457.888,21)	15%	2,93%	ENQUADRADO
CAM THRONE FII	21.862.783/0001-92	10 II	450.329,55	2.480.273,54	15%	18,16%	DESENQUADRADO
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	16.543.270/0001-89	11	3.064.266,70	74.513.578,60	15%	4,11%	ENQUADRADO
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	11	847.848,28	126.921.299,56	15%	0,67%	ENQUADRADO
AQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	11	7.654.259,18	181.485.441,09	15%	4,22%	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	11	5.198.400,00	153.931.599,59	15%	3,38%	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL FIC AÇÕES BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	8º III	45.444.786,57	2.975.370.153,41	15%	1,33%	ENQUADRADO
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	22.632.237/0001-28	8º III	13.208.688,70	1.110.111.462,43	15%	1,19%	ENQUADRADO

- ❖ Conforme Resolução 4.604/2017 artigo 21; § 1º as aplicações que apresentam 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 1,01% em fevereiro, com nova aceleração no acumulado de 12 meses de 10,38% para em 10,54%. O resultado ficou acima do consenso de mercado (0,95%), após alta de 0,54% registrada em janeiro. As principais surpresas observadas em fevereiro são explicadas pela alimentação no domicílio (1,65%), que foi bastante impactado por preços de alimentos in natura e industrializados.

Com relação aos núcleos de inflação, que são métricas que excluem ou suavizam a variação de preços de itens voláteis, a média dos núcleos dessazonalizada acelerou de 0,87% em janeiro para 1,01% em fevereiro. Em 12 meses, o indicador atingiu 8,4%. Já os indicadores de difusão, que revela quantos itens apresentaram aumento de preços no mês, subiu de 72,7% para 75,1% (exclui alimentação) entre janeiro e fevereiro.

Nos EUA, a inflação ao consumidor (CPI) apresentou variação em linha com a expectativa em fevereiro. O CPI variou 0,8% na comparação mensal, enquanto o núcleo, métrica que exclui alimentos e combustíveis, avançou 0,5%.

Na Zona do Euro, o BCE prosseguiu no processo de retirada dos estímulos, apesar da incerteza dos impactos do conflito entre Rússia e Ucrânia. O Banco Central Europeu (BCE) manteve a taxa de depósito em -0,5%, a taxa de empréstimo em 0,25% e a taxa de refinanciamento em 0%. Além disso, a partir de julho, a continuidade das compras dependerá da reavaliação do cenário. A respeito da taxa de juros, o BCE excluiu em seu comunicado a possibilidade de redução dos juros em relação ao patamar atual e indicou que o primeiro ajuste na taxa de juros deverá ocorrer 'algum tempo' depois após o fim do APP. A sinalização mais contundente acerca da retirada dos estímulos corrobora uma leitura mais preocupada da inflação, que sofreu revisão altista em todo o horizonte relevante para a política monetária. Ainda bastante incerto em decorrência da evolução do conflito entre Rússia e Ucrânia, com as informações de momento o cenário base contempla alta de juros na reunião de dezembro.¹

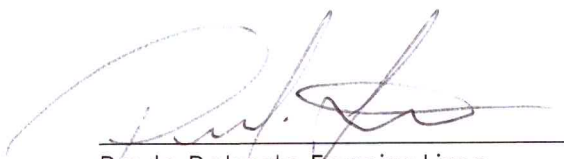
Subsidiariamente reproduzimos abaixo o Relatório FOCUS com base em pesquisa datada de 04 de março de 2022, as previsões do mercado para o final de 2022, final de 2023 e final de 2024 e 2025 são respectivamente:

Focus MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO 4 de março de 2022

	2022			2023			2024			2025		
	Hoje	12/21	03/22	Hoje	12/21	03/22	Hoje	12/21	03/22	Hoje	12/21	03/22
IPCA (%)	5,44	5,60	5,65	▲ (8)	3,50	3,61	3,51	= (1)	3,10	= (1)	3,00	= (34)
PIB (var. %)	0,30	0,30	0,42	▲ (1)	1,53	1,60	1,50	= (3)	2,00	= (12)	2,00	= (17)
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,60	5,50	5,40	▼ (1)	5,50	5,31	5,30	▼ (4)	5,30	= (2)	5,29	= (1)
SELIC (Naa)	11,75	12,25	12,25	= (3)	8,00	8,00	8,25	▲ (1)	7,36	▲ (1)	7,00	= (17)

* 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



Paulo Roberto Ferreira Lima
Divisão de Investimentos e Financeiro



Bruno Ferreira Cypriano
Presidente.