

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2021

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 169.714.865,77

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

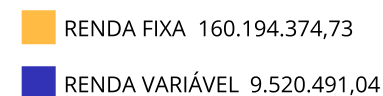
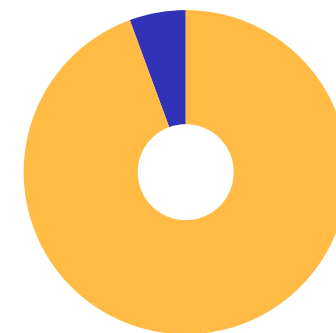
PL Total: R\$ 169.714.865,77

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
25.078.994/0001-90 BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	8.770.091,32	5,17%	553	0,11%	7º I b
20.734.931/0001-20 BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2024	5.541.059,95	3,26%	92	1,28%	7º I b
11.484.558/0001-06 BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.857.213,48	1,09%	243	0,29%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	21.586.798,73	12,72%	945	0,17%	7º I b
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	30.314.208,03	17,86%	1.060	0,28%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	15.689.032,93	9,24%	1.023	0,13%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	22.981.927,94	13,54%	1.241	0,36%	7º I b
10.577.519/0001-90 CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	755.368,89	0,45%	258	0,06%	7º I b
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	6.739.416,73	3,97%	854	0,09%	7º IV a
35.536.532/0001-22 CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	15.894.172,78	9,37%	141	1,62%	7º IV a
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	19.164.026,41	11,29%	865	0,00%	7º IV a
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	5.341.301,32	3,15%	531	0,04%	7º IV a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	5.480.162,70	3,23%	247	0,21%	7º IV a
06.018.364/0001-85 PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	79.593,52	0,05%	98	0,10%	7º VII a
11.392.165/0001-72 AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+30 Não há	1.247.257,62	0,73%	5.504	0,07%	8º II a
06.916.384/0001-73 BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	994.109,94	0,59%	1.212	0,12%	8º II a
24.571.992/0001-75 ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	1.026.416,05	0,60%	34.166	0,03%	8º II a
08.070.841/0001-87 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	5.371.007,43	3,16%	13.421	0,16%	8º III
17.098.794/0001-70 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ... Não se aplica	881.700,00	0,52%		0,63%	8º IV b

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Dezembro / 2021) - Resolução CMN nº 3.922 de 25/11/2010

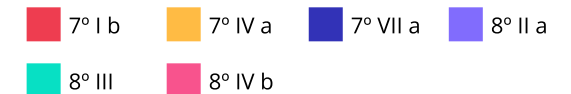
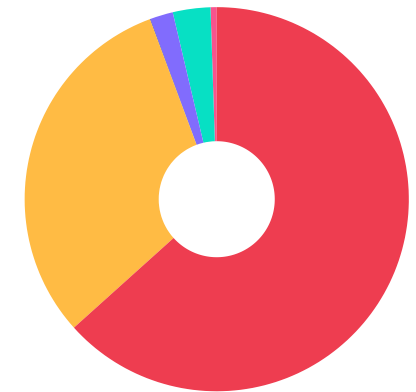
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	107.495.701,27	63,34%	11,35%	56,75%	90,00%	45.247.677,92
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a	40,00%	52.619.079,94	31,00%	4,07%	20,34%	40,00%	15.266.866,37
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea a	5,00%	79.593,52	0,05%	0,00%	0,07%	0,10%	90.121,35
Total Renda Fixa	100,00%	160.194.374,73	94,39%	15,42%	77,16%	130,10%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2021) - Resolução CMN nº 3.922 de 25/11/2010

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea a	20,00%	3.267.783,61	1,93%	2,00%	18,24%	20,00%	30.675.189,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	5.371.007,43	3,16%	3,09%	3,09%	10,00%	11.600.479,15
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea b	5,00%	881.700,00	0,52%	0,00%	0,81%	0,81%	492.990,41
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	9.520.491,04	5,61%	5,09%	22,14%	30,81%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	8.485.743,29
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	8.485.743,29
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,70%	10,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	107.495.701,27	63,34	11,35	90,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a	52.619.079,94	31,00	4,07	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea a	79.593,52	0,05	0,00	0,07
Artigo 8º, Inciso II, Alínea a	3.267.783,61	1,93	18,24	20,00
Artigo 8º, Inciso III	5.371.007,43	3,16	3,09	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea b	881.700,00	0,52	0,00	0,81
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,30%	-5,83%	-1,01%	-1,69%	-5,83%	-10,38%	0,18%	3,18%

IPCA (Benchmark)	0,73%	10,06%	2,96%	6,07%	10,06%	15,03%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,74%	0,70%	1,52%	-0,02%	0,70%	-	0,06%	2,17%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,83%	-0,11%	1,07%	-0,82%	-0,11%	6,55%	0,23%	2,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	4,89%	1,92%	3,61%	4,89%	12,74%	0,69%	2,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,86%	4,53%	2,16%	3,49%	4,53%	7,52%	0,23%	1,79%

CDI (Benchmark)	0,76%	4,40%	1,84%	3,09%	4,40%	7,28%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	-0,40%	0,99%	0,29%	-0,40%	4,67%	1,00%	3,08%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	0,80%	4,62%	1,93%	3,26%	4,62%	7,13%	0,03%	0,70%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,75%	4,60%	1,89%	3,40%	4,60%	7,12%	0,04%	0,75%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,78%	4,34%	1,90%	3,14%	4,34%	6,90%	0,04%	0,72%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,79%	4,57%	2,03%	3,24%	4,57%	12,97%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,77%	4,31%	1,97%	3,12%	4,31%	12,39%	1,02%	3,20%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,88%	2,93%	1,13%	2,10%	2,93%	6,88%	-	-
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,85%	2,66%	1,08%	2,03%	2,66%	6,23%	0,20%	1,27%

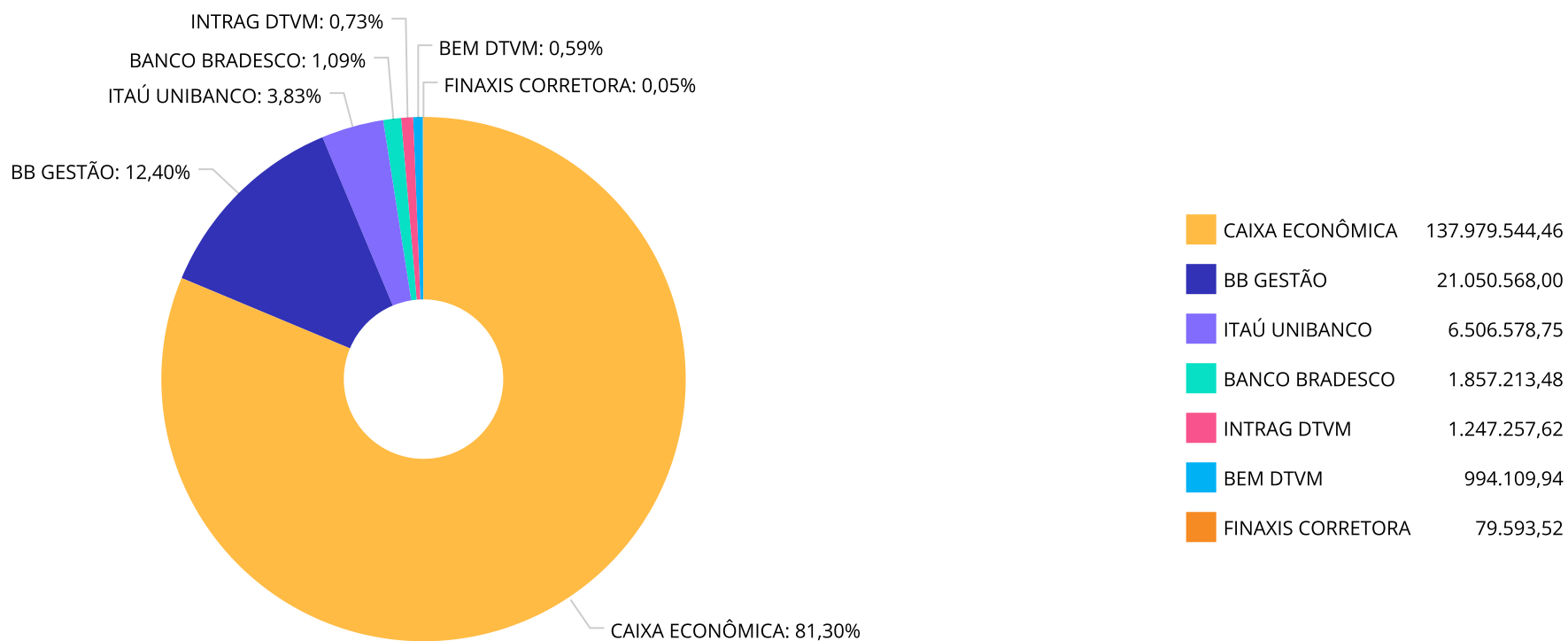
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,85%	2,70%	1,09%	1,99%	2,70%	6,43%	0,20%	1,26%
IRF-M 1+ (Benchmark)	2,29%	-4,99%	0,93%	-1,74%	-4,99%	3,04%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	2,27%	-5,31%	0,86%	-1,95%	-5,31%	2,47%	2,07%	5,90%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,83%	4,97%	1,84%	3,05%	4,97%	14,02%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,72%	4,66%	1,82%	3,05%	4,66%	13,07%	1,10%	3,26%

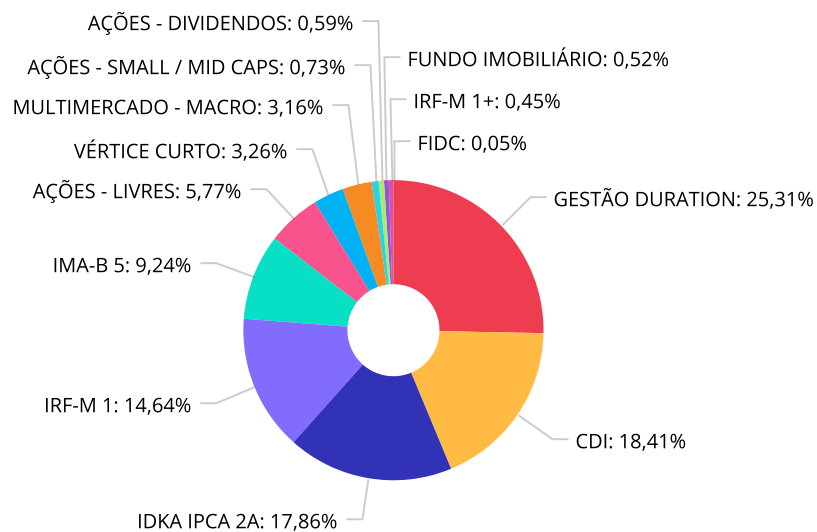
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,76%	4,40%	1,84%	3,09%	4,40%	7,28%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,43%	1,44%	0,85%	-1,63%	1,44%	5,01%	1,69%	3,44%
Ibovespa (Benchmark)	2,85%	-11,93%	-5,55%	-17,33%	-11,93%	-9,36%	-	-
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,97%	-8,51%	-7,99%	-18,47%	-8,51%	-12,97%	6,70%	14,33%
IDIV (Benchmark)	1,60%	-6,41%	-1,83%	-8,30%	-6,41%	-7,35%	-	-
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,11%	-8,60%	-1,49%	-12,58%	-8,60%	-13,76%	8,20%	14,04%
IFIX (Benchmark)	8,78%	-2,28%	3,28%	1,81%	-2,28%	-12,28%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,35%	-50,14%	-5,25%	-18,54%	-50,14%	-54,20%	8,41%	20,64%
SMLL (Benchmark)	3,80%	-16,20%	-11,28%	-24,79%	-16,20%	-16,75%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,32%	-9,66%	-8,26%	-20,26%	-9,66%	-12,52%	8,07%	14,71%

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



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

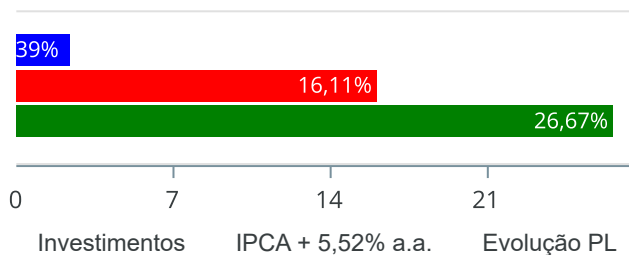


■ GESTÃO DURATION	42.961.134,21	■ CDI	31.244.744,46	■ IDKA IPCA 2A	30.314.208,03	■ IRF-M 1	24.839.141,42
■ IMA-B 5	15.689.032,93	■ AÇÕES - LIVRES	9.796.507,37	■ VÉRTICE CURTO	5.541.059,95	■ MULTIMERCADO - MACRO	5.371.007,43
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.247.257,62	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	994.109,94	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	881.700,00	■ IRF-M 1+	755.368,89
■ FIDC	79.593,52						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

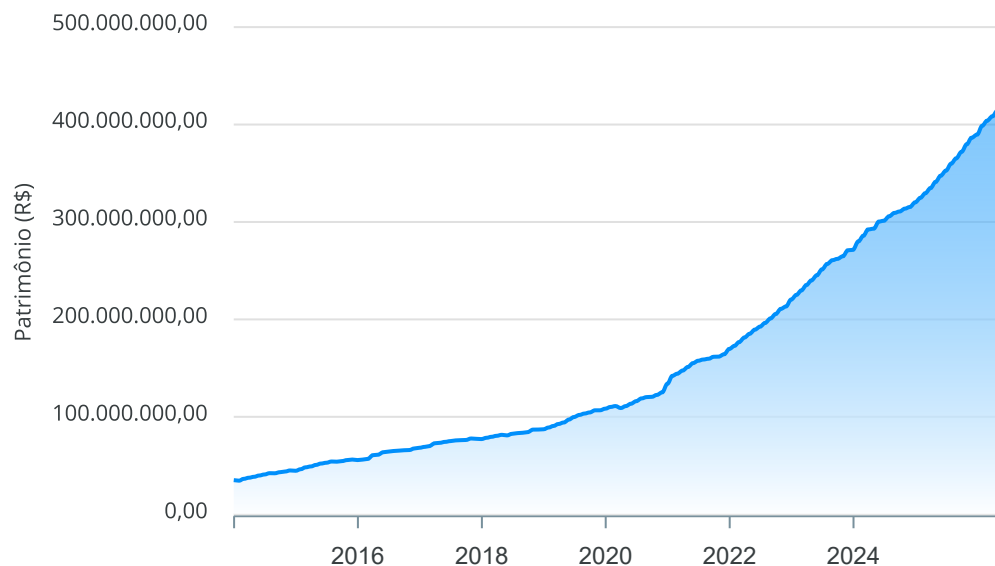
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	133.981.034,72	9.025.000,00	936.701,62	142.032.945,82	-36.387,28	-36.387,28	-0,03%	-0,03%	0,68%	0,68%	-3,78%	1,01%
Fevereiro	142.032.945,82	3.770.000,00	1.097.168,91	144.205.539,33	-500.237,58	-536.624,86	-0,35%	-0,37%	1,25%	1,93%	-19,19%	1,09%
Março	144.205.539,33	3.880.000,00	930.672,10	147.510.660,96	355.793,73	-180.831,13	0,24%	-0,13%	1,43%	3,39%	-3,85%	1,32%
Abril	147.510.660,96	3.548.400,00	961.672,10	151.109.677,33	1.012.288,47	831.457,34	0,67%	0,54%	0,74%	4,15%	13,08%	0,92%
Mai	151.109.677,33	13.480.000,00	10.304.140,91	155.117.843,33	832.306,91	1.663.764,25	0,54%	1,09%	1,28%	5,49%	19,78%	0,97%
Junho	155.117.843,33	3.390.000,00	1.030.000,00	157.552.477,79	74.634,46	1.738.398,71	0,05%	1,13%	0,98%	6,52%	17,38%	0,98%
Julho	157.552.477,79	2.553.316,07	1.011.593,00	158.801.170,92	-293.029,94	1.445.368,77	-0,18%	0,95%	1,43%	8,05%	11,77%	1,11%
Agosto	158.801.170,92	2.488.407,08	1.157.376,16	159.626.756,82	-505.445,02	939.923,75	-0,32%	0,63%	1,34%	9,50%	6,61%	1,15%
Setembro	159.626.756,82	2.326.206,31	955.721,23	161.645.508,17	648.266,27	1.588.190,02	0,40%	1,03%	1,61%	11,27%	9,17%	0,74%
Outubro	161.645.508,17	2.370.000,00	1.026.635,77	161.796.313,09	-1.192.559,31	395.630,71	-0,73%	0,29%	1,68%	13,14%	2,24%	1,31%
Novembro	161.796.313,09	2.350.000,00	1.909.924,67	164.209.229,25	1.972.840,83	2.368.471,54	1,22%	1,51%	1,38%	14,71%	10,30%	0,83%
Dezembro	164.209.229,25	5.061.719,23	1.014.500,00	169.714.865,77	1.458.417,29	3.826.888,83	0,87%	2,39%	1,23%	16,11%	14,86%	0,70%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



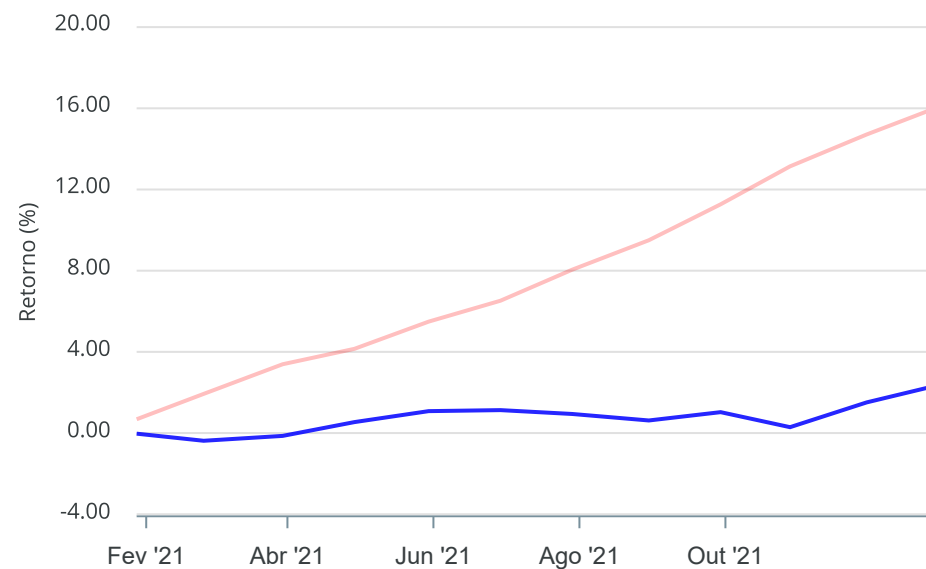
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	738.620,74	0,00	0,00	755.368,89	16.748,15	2,27%	2,27%	2,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.690.650,05	0,00	0,00	8.770.091,32	79.441,27	0,91%	0,91%	1,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	5.433.393,14	0,00	0,00	5.480.162,70	46.769,56	0,86%	0,86%	0,23%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	1.841.527,05	0,00	0,00	1.857.213,48	15.686,43	0,85%	0,85%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	21.410.019,28	0,00	0,00	21.586.798,73	176.779,45	0,83%	0,83%	0,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	21.997.835,00	1.800.000,00	1.010.000,00	22.981.927,94	194.092,94	0,82%	0,85%	0,20%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.624.403,90	61.719,23	0,00	6.739.416,73	53.293,60	0,80%	0,80%	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	5.300.120,18	0,00	0,00	5.341.301,32	41.181,14	0,78%	0,78%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	15.569.546,75	0,00	0,00	15.689.032,93	119.486,18	0,77%	0,77%	1,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	19.020.518,38	0,00	0,00	19.164.026,41	143.508,03	0,75%	0,75%	0,04%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	15.776.819,43	0,00	0,00	15.894.172,78	117.353,35	0,74%	0,74%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	5.502.263,06	0,00	0,00	5.541.059,95	38.796,89	0,71%	0,71%	0,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	26.905.554,27	3.200.000,00	0,00	30.314.208,03	208.653,76	0,69%	0,72%	1,10%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	79.830,38	0,00	0,00	79.593,52	-236,86	-0,30%	-0,30%	0,18%
Total Renda Fixa	154.891.101,61	5.061.719,23	1.010.000,00	160.194.374,73	1.251.553,89	0,79%		0,48%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	823.386,70	0,00	4.500,00	881.700,00	62.813,30	7,63%	0,35%	8,41%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	964.086,57	0,00	0,00	994.109,94	30.023,37	3,11%	3,11%	8,20%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.219.042,62	0,00	0,00	1.247.257,62	28.215,00	2,31%	2,31%	8,07%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	5.295.066,48	0,00	0,00	5.371.007,43	75.940,95	1,43%	1,43%	1,69%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.016.545,27	0,00	0,00	1.026.416,05	9.870,78	0,97%	0,97%	6,70%
Total Renda Variável	9.318.127,64	0,00	4.500,00	9.520.491,04	206.863,40	2,22%		4,37%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	24.252.952,70	5.570.000,00	0,00	30.314.208,03	491.255,33	1,65%	1,82%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	16.477.356,35	2.350.000,00	0,00	19.164.026,41	336.670,06	1,79%	1,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	15.385.983,08	0,00	0,00	15.689.032,93	303.049,85	1,97%	1,97%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	24.859.397,53	1.800.000,00	3.922.000,00	22.981.927,94	244.530,41	0,92%	1,09%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	15.655.813,18	0,00	0,00	15.894.172,78	238.359,60	1,52%	1,52%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	21.359.031,82	0,00	0,00	21.586.798,73	227.766,91	1,07%	1,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.566.386,67	61.719,23	15.560,44	6.739.416,73	126.871,27	1,91%	1,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	5.364.521,26	0,00	0,00	5.480.162,70	115.641,44	2,16%	2,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	5.436.710,61	0,00	0,00	5.541.059,95	104.349,34	1,92%	1,92%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	5.241.540,07	0,00	0,00	5.341.301,32	99.761,25	1,90%	1,90%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.683.751,61	0,00	0,00	8.770.091,32	86.339,71	0,99%	0,99%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	1.837.341,45	0,00	0,00	1.857.213,48	19.872,03	1,08%	1,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	748.945,14	0,00	0,00	755.368,89	6.423,75	0,86%	0,86%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	80.408,65	0,00	0,00	79.593,52	-815,13	-1,01%	-1,01%
Total Renda Fixa	151.950.140,12	9.781.719,23	3.937.560,44	160.194.374,73	2.400.075,82	1,52%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	5.325.956,91	0,00	0,00	5.371.007,43	45.050,52	0,85%	0,85%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	885.195,27	0,00	13.500,00	881.700,00	10.004,73	1,13%	-5,25%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.009.181,15	0,00	0,00	994.109,94	-15.071,21	-1,49%	-1,49%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.115.511,02	0,00	0,00	1.026.416,05	-89.094,97	-7,99%	-7,99%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.359.523,70	0,00	0,00	1.247.257,62	-112.266,08	-8,26%	-8,26%
Total Renda Variável	9.695.368,05	0,00	13.500,00	9.520.491,04	-161.377,01	-1,66%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	23.594.412,29	5.570.000,00	0,00	30.314.208,03	1.149.795,74	4,60%	4,66%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	25.537.405,29	17.865.000,00	21.140.379,20	22.981.927,94	719.901,85	2,65%	2,70%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	8.400.682,40	10.880.000,00	795.000,00	19.164.026,41	678.344,01	4,46%	4,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	15.040.390,32	0,00	0,00	15.689.032,93	648.642,61	4,31%	4,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	5.564.437,08	0,00	284.097,70	5.541.059,95	260.720,57	4,90%	4,89%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	4.051.680,52	2.518.048,69	84.536,57	6.739.416,73	254.224,09	4,56%	4,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	5.242.694,83	0,00	0,00	5.480.162,70	237.467,87	4,53%	4,53%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	5.119.199,98	0,00	0,00	5.341.301,32	222.101,34	4,33%	4,34%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	1.809.110,77	0,00	0,00	1.857.213,48	48.102,71	2,65%	2,66%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	0,00	15.890.000,00	0,00	15.894.172,78	4.172,78	0,04%	0,70%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	84.519,30	0,00	0,00	79.593,52	-4.925,78	-5,83%	-5,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	0,00	780.000,00	0,00	755.368,89	-24.631,11	-3,16%	-5,31%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	20.875.338,41	740.000,00	0,00	21.586.798,73	-28.539,68	-0,12%	-0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.805.174,48	0,00	0,00	8.770.091,32	-35.083,16	-0,41%	-0,40%
Total Renda Fixa	124.125.045,67	54.243.048,69	22.304.013,47	160.194.374,73	4.130.293,84	2,65%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	5.294.623,60	0,00	0,00	5.371.007,43	76.383,83	1,45%	1,44%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	971.220,13	0,00	32.093,00	881.700,00	-57.427,13	-5,90%	-50,14%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.087.645,92	0,00	0,00	994.109,94	-93.535,98	-8,60%	-8,60%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.121.861,42	0,00	0,00	1.026.416,05	-95.445,37	-8,51%	-8,51%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	1.380.637,98	0,00	0,00	1.247.257,62	-133.380,36	-9,66%	-9,66%
Total Renda Variável	9.855.989,05	0,00	32.093,00	9.520.491,04	-303.405,01	-3,08%	

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 CRÉDITO & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. As informações aqui contidas, tem por somente, 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 deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente.

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. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s).

Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor. 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 (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

