

# **5<sup>a</sup> REUNIÃO ORDINÁRIA**

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

**16/03/2022**



**CARTA/COMINIPREVI/005/2022**

**DO:** Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia  
Alessandra Arantes Marques

**Para: Membro do Comitê de Investimentos:**

**Data:** 15 de março de 2022


**Assunto:** 5ª Reunião Ordinária.

---

Convoco Vossa Senhoria para participar da 5ª Reunião Ordinária do COMINIPREVI- Comitê de Investimentos do IPREVI, que acontecerá no dia 16 de Março de 2022 (quarta-feira) às 09:00h, na sede do IPREVI, com a seguinte pauta:

- Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Fevereiro/2022, realizado pelo técnico da Consultoria Crédito e Mercado Sr. Victor Hugo Pereira Gomes;
- Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Fevereiro/2022;
- Apresentação de cenários e fundos de investimentos pela empresa: Grid Investimentos;
- Apresentação de fundos de investimentos pela empresa: Distribuidora IWM agente autônomo;
- Apresentação de documentos para renovação de credenciamento: Rio Verde Administradora de Valores limitados;
- Apresentação de documentos para renovação de credenciamento: RJI corretora de títulos de valores imobiliários limitados;
- Outros.

  
**Alessandra Arantes Marques**  
Diretora Presidente do IPREVI  
Matrícula 7724











**COMPROVANTE DE RECEBIMENTO**

**CARTA/COMINIPREVI/005/2022**

**5ª REUNIÃO ORDINÁRIA**

Convoco Vossa Senhoria para participar da 5ª Reunião Ordinária do COMINIPREVI-Comitê de Investimentos do IPREVI, que acontecerá no dia 16 de março de 2022 (quarta-feira) às 09:00h, na sede do IPREVI, com a seguinte pauta:

- Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Fevereiro/2022, realizado pelo técnico da Consultoria Crédito e Mercado Sr. Victor Hugo Pereira Gomes;
- Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Fevereiro/2022;
- Apresentação de cenários e fundos de investimentos pela empresa: Grid Investimentos;
- Apresentação de fundos de investimentos pela empresa: Distribuidora IWM agente autônomo;
- Apresentação de documentos para renovação de credenciamento: Rio Verde Administradora de Valores limitados;
- Apresentação de documentos para renovação de credenciamento: RJI corretora de títulos de valores imobiliários limitados;
- Outros.

NOME	ASSINATURA	DATA DE RECEBIMENTO
Alessandra Arantes Marques		15/03/2022
Isaltina Cássia da Silva A. Dias		15/03/2022
Carolina Tavares de Lima		15/03/2022
Edgar Soares de Aguiar		15/3/2022
Ives Pereira Tavares		15/10/2022



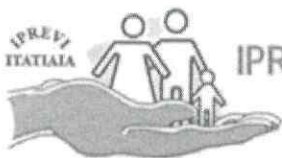
REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA.

Aos dezesseis dias do mês de março de dois mil e vinte e dois, às 09:00h na sede da IPREVI, deu-se início a 5ª (quinta) Reunião Ordinária deste Comitê de Investimentos, no exercício vigente, convocados para a reunião através da Carta/COMINIPREVI/005/2022. Neste ato participaram os seguintes servidores:

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

SERVIDORES	POSIÇÃO	ASSINATURA
<b>Alessandra Arantes Marques</b>	<b>Membro Titular</b>	
Flavia Gonçalves Cavalcante	Membro Suplente	
<b>Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias</b>	<b>Membro Titular</b>	
Kátia Regina Mendonça da Silva	Membro Suplente	
<b>Carolina Tavares de Lima</b>	<b>Membro Titular</b>	
Paula Pires Alves	Membro Suplente	
<b>Edgar Soares de Aguiar</b>	<b>Membro Titular</b>	
Rosângela de Jesus Silva Oliveira	Membro Suplente	
<b>Ives Pereira Tavares</b>	<b>Membro Titular</b>	
Alessandro Miranda	Membro Suplente	





5ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE  
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAIAIA

**RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS**

Aos dezesseis dias do mês de março de 2022 reuniu-se o Comitê de Investimentos do Regime  
Próprio de Previdência Social, com os seguintes membros:

*Ives Pereira Tavares, Carolina Tavares de Lima,  
Edgar Soares de Aguiar*

A Diretora Presidente do RPPS

*Alessandra Arantes Marques*

Para em conjunto do cumprimento previsto nos incisos III e V do artigo 3º da Portaria  
MPS Nº 519 de 24 de agosto de 2011 que em consonância com a Resolução CMN 3.922  
de 25 de novembro de 2010, alterada pela Resolução CMN Nº 4.604 de 19 de outubro de  
2017, deliberarem sobre: Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês:  
Fevereiro/2022, realizado pelo técnico da Consultoria Crédito e Mercado Sr. Victor Hugo  
Pereira Gomes; Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI –  
competência: Fevereiro/2022; Apresentação de cenários e fundos de investimentos pela  
empresa: Grid Investimentos; Apresentação de fundos de investimentos pela empresa:  
Distribuidora IWM agente autônomo; Apresentação de documentos para renovação de  
credenciamento: Rio Verde Administradora de Valores limitados; Apresentação de  
documentos para renovação de credenciamento: RJI corretora de títulos de valores  
imobiliários limitados; Outros.

Estiveram presentes os seguintes servidores:

*Alessandra Arantes Marques*  
**Alessandra Arantes Marques**  
Membro Titular

*Isaltina Cássia da S. Alvim Dias*  
**Isaltina Cássia da S. Alvim Dias**  
Membro Titular

*Carolina Tavares de Lima*  
**Carolina Tavares de Lima**  
Membro Titular

*Edgar Soares de Aguiar*  
**Edgar Soares de Aguiar**  
Membro Titular

*Ives Pereira Tavares*  
**Ives Pereira Tavares**  
Membro Titular

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*  
Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2022

**Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.945.094,88	4,53%	1.027	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	7.128.990,29	4,07%	624	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	15/08/2024	1.514.018,00	0,86%	26	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	14.036.666,67	8,01%	931	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	10.182.704,42	5,81%	1.058	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.058.156,67	1,17%	1.018	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	3.108.616,78	1,77%	78	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	15.299.964,17	8,73%	581	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	3.090.274,49	1,76%	895	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.978.316,05	2,27%	259	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	4.457.515,13	2,54%	148	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	8.212.715,16	4,68%	82	1,52%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	11.822.846,01	6,74%	113	1,59%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIAÇÕES	D+4	Não há	5.034.076,77	2,87%	703	2,25%	Artigo 8º, Inciso I
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIAÇÕES	D+7 du ...	Não há	1.210.793,15	0,69%	12	6,37%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIAÇÕES	D+4	Não há	5.287.946,34	3,02%	6.729	1,29%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIAÇÕES	D+33	Não há	1.322.676,44	0,75%	2.448	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BRANCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIAÇÕES	D+3	Não há	1.572.341,97	0,90%	34	0,75%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	D+15	Não há	3.841.706,49	2,19%	4.630	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
FINCAP MAURITSSTAD FIAÇÕES	D+3	Não há	1.325.192,66	0,76%	248	0,76%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.073.352,14	3,46%	17	0,70%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	1.982.579,49	1,13%	27	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
MULTINVEST FIC AÇÕES	D+11	Não há	2.153.922,69	1,23%	274	2,59%	Artigo 8º, Inciso I
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	D+13	Não há	4.640.621,70	2,65%	77	4,47%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.563.379,36	2,60%	8.449	1,19%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.565.810,21	3,17%	3.633	1,55%	Artigo 8º, Inciso I
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.693.982,53	0,97%	480	0,43%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	D+32	Não há	3.792.144,30	2,16%	34	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.036.451,20	0,59%	30	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	3.313.538,83	1,89%	6.793	0,73%	Artigo 9º, Inciso II
BOTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCI...	D+6 du	Não há	2.031.141,27	1,16%	10	13,91%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	1.255.585,74	0,72%	512	0,40%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	3.023.816,68	1,72%	149	0,17%	Artigo 9º, Inciso III
DAY COVAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	2.131.782,12	1,22%	1.008	5,82%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	D+3 du	Não há	2.330.045,57	1,33%	8.282	0,70%	Artigo 9º, Inciso III
BRÁDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	D+4	Não há	6.265.525,64	3,57%	911	2,54%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.791.926,73	1,59%	16.268	0,09%	Artigo 10º, Inciso I
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	479.109,70	0,27%	108	1,42%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	2.938.594,36	1,68%	22	2,38%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	3.531.777,51	2,01%	6.683	1,24%	Artigo 10º, Inciso I

*Cram*

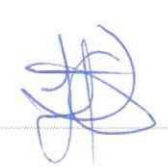
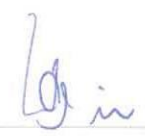
*[Handwritten Signature]*

*[Handwritten Signature]*



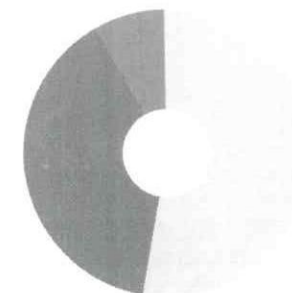
Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.299.600,00	0,74%		1,27%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>175.325.300,31</b>				



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2022)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	17,36%	59,24%	103.862.707,90
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	45.974.247,71	26,22%	14,60%	17,37%	59,24%	57.888.460,19
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	46.861.631,01	26,73%	13,02%	17,37%	70,00%	75.866.079,21
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	35.065.060,06
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	17.532.530,03
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>92.835.878,72</b>	<b>52,95%</b>	<b>27,62%</b>	<b>52,10%</b>	<b>218,48%</b>	



RENDA FIXA 92.835.878,72  
 RENDA VARIÁVEL 68.403.511,38  
 EXTERIOR 14.085.910,21

**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

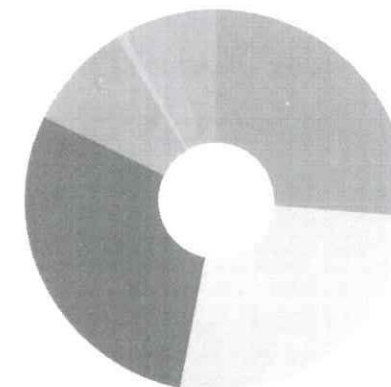
*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

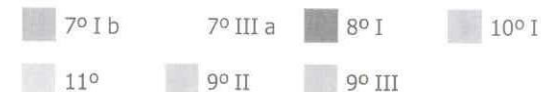
*[Handwritten signature]*

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2022)**

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	51.096.977,44	29,14%	11,21%	22,50%	40,00%	19.033.142,68
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	70.130.120,12
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	16.006.933,94	9,13%	2,09%	10,00%	10,00%	1.525.596,09
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,90%	3,90%	6.837.686,71
Artigo 11º	10,00%	1.299.600,00	0,74%	0,00%	0,86%	0,86%	208.197,58
<b>Total Renda Variável</b>	<b>40,00%</b>	<b>68.403.511,38</b>	<b>39,02%</b>	<b>13,30%</b>	<b>36,76%</b>	<b>94,76%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	6.600.265,84	3,76%	1,88%	5,00%	10,00%	10.932.264,19
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	7.485.644,37	4,27%	1,88%	5,00%	10,00%	10.046.885,66
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>14.085.910,21</b>	<b>8,03%</b>	<b>3,76%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	



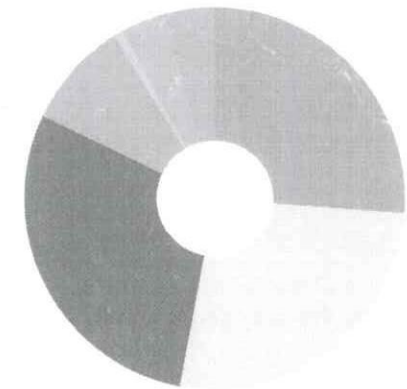
*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

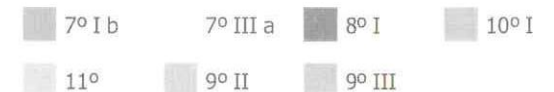
*[Handwritten signature]*

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2022)**

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	51.096.977,44	29,14%	11,21%	22,50%	40,00%	19.033.142,68
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	70.130.120,12
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	16.006.933,94	9,13%	2,09%	10,00%	10,00%	1.525.596,09
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,90%	3,90%	6.837.686,71
Artigo 11º	10,00%	1.299.600,00	0,74%	0,00%	0,86%	0,86%	208.197,58
Total Renda Variável	40,00%	68.403.511,38	39,02%	13,30%	36,76%	94,76%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	6.600.265,84	3,76%	1,88%	5,00%	10,00%	10.932.264,19
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	7.485.644,37	4,27%	1,88%	5,00%	10,00%	10.046.885,66
Total Exterior	10,00%	14.085.910,21	8,03%	3,76%	10,00%	20,00%	



Handwritten signatures in blue ink, likely representing the approval of the report by various stakeholders.



## Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.810.816,95	21,57	0,00
CAIXA DTVM	31.883.072,49	18,19	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	20.035.561,17	11,43	0,00
ITAÚ UNIBANCO	15.857.073,02	9,04	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.837.867,81	4,47	0,00
GUERARDO INVESTIMENTOS	6.073.352,14	3,46	0,21
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.818.965,10	3,32	0,07
SOMMA INVESTIMENTOS	5.565.810,21	3,17	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.287.946,34	3,02	0,02
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	5.034.076,77	2,87	0,17
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	4.640.621,70	2,65	0,90
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.841.706,49	2,19	0,25
TARPON INVESTIMENTOS	3.792.144,30	2,16	0,06
SIREDI	3.531.777,51	2,01	0,01
XP ASSET MANAGEMENT	3.313.538,83	1,89	0,02
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.938.594,36	1,68	0,25
MULTINVEST CAPITAL	2.633.032,39	1,50	0,25
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.131.782,12	1,22	0,03
MIRAE ASSET	2.031.141,27	1,16	0,44
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	1.693.982,53	0,97	0,01
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.325.192,66	0,76	-
ATHENA CAPITAL	1.210.793,15	0,69	0,09
TRÍGONO CAPITAL	1.036.451,20	0,59	0,02

## Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
	0,00	0,00	0,00	59,24
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	45.974.247,71	26,22	14,60	59,24
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	46.861.631,01	26,73	13,02	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	51.096.977,44	29,14	11,21	40,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	6.600.265,84	3,76	1,88	10,00
Artigo 9º, Inciso II	7.485.644,37	4,27	1,88	10,00
Artigo 9º, Inciso III	16.006.933,94	9,13	2,09	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	3,90
Artigo 10º, Inciso III	1.299.600,00	0,74	0,00	0,86
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 12º				

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,26%	1,31%	2,15%	4,31%	6,70%	14,12%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16%	1,17%	1,88%	4,11%	6,26%	13,10%	1,13%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	1,17%	1,89%	4,12%	6,30%	13,19%	1,15%	0,03%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,06%	1,18%	1,97%	4,26%	6,32%	12,94%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	1,14%	1,92%	4,15%	6,07%	12,36%	1,06%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,05%	1,15%	1,93%	4,17%	6,11%	12,49%	1,06%	0,03%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	1,04%	1,17%	1,90%	3,89%	5,50%	11,83%	1,06%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,54%	-0,19%	0,03%	0,73%	0,92%	4,12%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	-0,24%	-0,04%	0,58%	0,65%	3,56%	1,77%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,70%	-1,73%	-0,90%	1,23%	0,10%	0,67%	4,95%	0,05%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,75%	1,49%	2,26%	3,81%	5,65%	8,15%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,98%	1,82%	2,64%	4,42%	6,66%	8,96%	0,10%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	1,59%	2,40%	4,02%	6,01%	8,16%	0,02%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,89%	1,34%	1,81%	4,86%	7,71%	10,92%	0,28%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	1,01%	1,56%	2,30%	5,77%	10,54%	16,29%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81%	1,48%	2,32%	2,93%	1,86%	6,59%	0,35%	0,03%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,72%	1,05%	1,83%	2,95%	4,40%	6,48%	0,41%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	0,86%	1,63%	2,38%	2,83%	-	0,60%	0,02%

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	-2,90%	-8,00%	-3,99%	-3,05%	15,05%	48,42%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	-2,26%	-7,48%	-2,49%	-0,61%	18,91%	47,89%	10,45%	0,14%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-2,12%	-7,28%	-2,17%	-0,02%	20,27%	-	10,46%	0,14%
<b>IBX (Benchmark)</b>	1,46%	8,43%	11,83%	-4,71%	2,87%	9,99%	-	-
QUELUZ VALOR FIAÇÕES	2,67%	9,65%	12,04%	-8,51%	-9,55%	-11,48%	6,07%	0,19%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	1,80%	8,89%	12,02%	-6,99%	-1,55%	5,40%	6,12%	0,17%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-7,36%	-3,58%	4,00%	-16,88%	-10,67%	-2,42%	8,35%	0,25%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	0,89%	7,94%	11,02%	-4,75%	2,82%	8,61%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIAÇÕES	-1,77%	3,00%	4,06%	-5,92%	8,87%	2,35%	5,37%	0,13%
FINACAP MAURITSSTAD FIAÇÕES	-0,41%	6,29%	11,08%	-0,43%	12,40%	26,61%	4,82%	0,16%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-0,96%	6,68%	9,03%	-8,08%	-6,24%	-10,05%	5,38%	0,17%
SOMMA BRASIL FIAÇÕES	-1,18%	6,24%	8,71%	-7,22%	1,07%	-3,43%	5,73%	0,17%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	-0,97%	2,87%	6,10%	-6,36%	3,76%	-5,33%	4,98%	0,16%
MULTINVEST FIAÇÕES	-1,93%	0,00%	2,32%	-15,00%	-9,34%	-9,42%	6,40%	0,16%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIAÇÕES	1,49%	12,90%	13,14%	-3,29%	2,91%	5,85%	5,74%	0,19%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIAÇÕES	-2,33%	1,82%	4,70%	-11,43%	-3,21%	-15,20%	7,19%	0,17%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-0,37%	3,30%	7,52%	-1,86%	9,72%	16,21%	6,03%	0,14%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,75%	-5,78%	3,28%	-16,33%	26,34%	-	9,70%	0,27%

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*



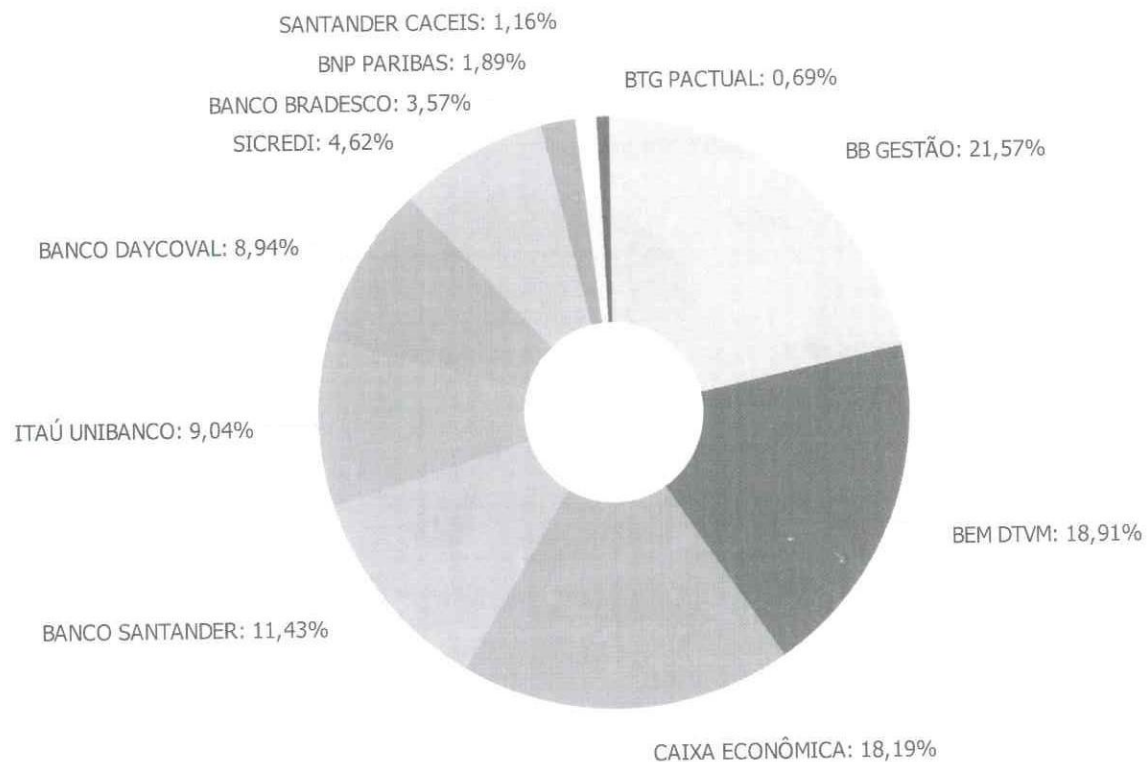
## Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,61%	1,01%	1,11%	0,23%	21,09%	-	6,74%	0,23%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	4,98%	6,39%	16,05%	6,50%	22,45%	62,96%	6,85%	0,19%
ITAÚ DUNA MIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,21%	0,13%	1,10%	-13,88%	-7,19%	-	6,52%	0,14%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-2,05%	-	-	-	-	-	28,64%	-
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,75%	1,49%	2,26%	3,81%	5,65%	8,15%	-	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-0,24%	-0,67%	-0,03%	-3,06%	-2,12%	-3,81%	1,12%	0,04%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-6,59%	-14,77%	-12,07%	-5,84%	-1,21%	55,63%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-2,09%	-7,29%	-2,13%	-0,03%	19,98%	47,75%	10,42%	0,14%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	-1,29%	-2,27%	6,31%	-0,32%	-5,04%	-7,51%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-5,14%	-4,78%	-4,44%	-11,59%	-33,69%	-55,92%	11,63%	0,13%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-6,82%	-15,98%	-14,54%	-5,81%	1,83%	72,27%	-	-
DAY COVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,95%	-16,09%	-14,11%	-5,78%	0,80%	67,99%	12,68%	0,19%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,75%	-15,69%	-13,16%	-4,48%	2,91%	70,50%	13,40%	0,19%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	-4,79%	-8,37%	-6,45%	2,96%	7,73%	-	11,08%	0,15%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	0,89%	7,94%	11,02%	-4,75%	2,82%	8,61%	-	-
BÖTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD ...	-4,20%	-24,85%	-26,33%	-21,50%	-21,60%	-	20,44%	0,26%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-6,59%	-14,77%	-12,07%	-5,84%	-1,21%	55,63%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-5,14%	-13,78%	-12,41%	-15,59%	-3,18%	45,72%	13,46%	0,18%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	-5,52%	-16,04%	-14,67%	-9,05%	-3,64%	-	12,98%	0,18%

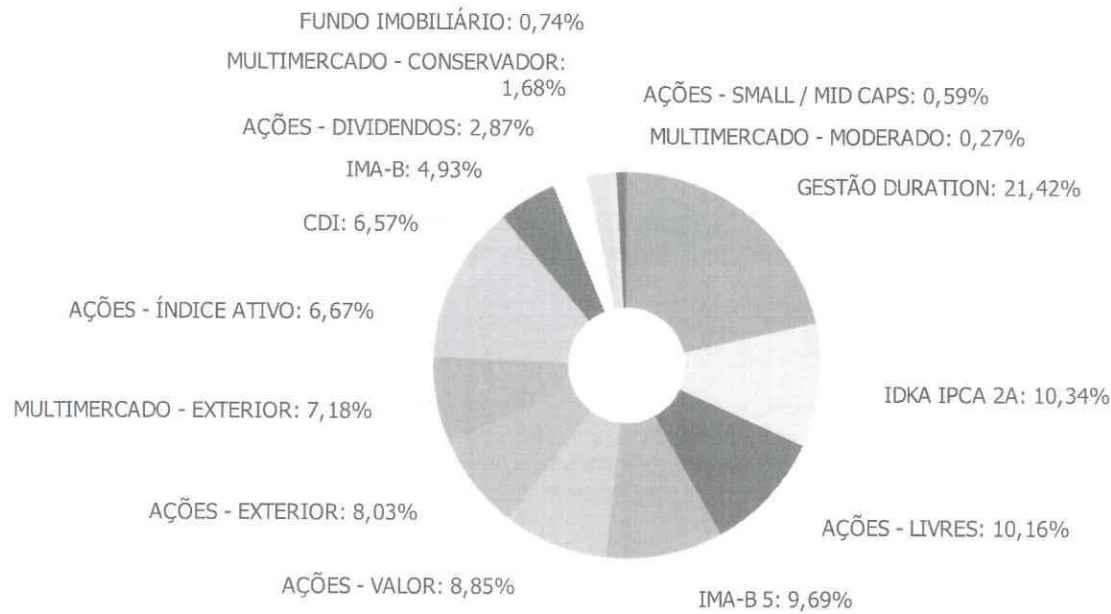
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2022)



BB GESTÃO	37.810.816,95
BEM DTVM	33.155.858,77
CAIXA ECONÔMICA	31.883.072,49
BANCO SANTANDER	20.035.561,17
ITAÚ UNIBANCO	15.857.073,02
BANCO DAYCOVAL	15.666.762,15
SICREDI	8.095.156,87
BANCO BRADESCO	6.265.525,64
BNP PARIBAS	3.313.538,83
SANTANDER CACEIS	2.031.141,27
BTG PACTUAL	1.210.793,15

( *[Handwritten Signature]* ) ( *[Handwritten Signature]* ) ( *[Handwritten Signature]* ) ( *[Handwritten Signature]* ) ( *[Handwritten Signature]* )

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2022)



GESTÃO DURATION	37.549.346,00
IDKA IPCA 2A	18.127.799,30
AÇÕES - LIVRES	17.809.152,30
IMA-B 5	16.989.619,46
AÇÕES - VALOR	15.515.765,63
AÇÕES - EXTERIOR	14.085.910,21
MULTIMERCADO - EXTERIOR	12.589.229,88
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	11.701.531,54
CDI	11.526.105,67
IMA-B	8.643.008,29
AÇÕES - DIVIDENDOS	5.034.076,77
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.938.594,36
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.299.600,00
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.036.451,20
MULTIMERCADO - MODERADO	479.109,70

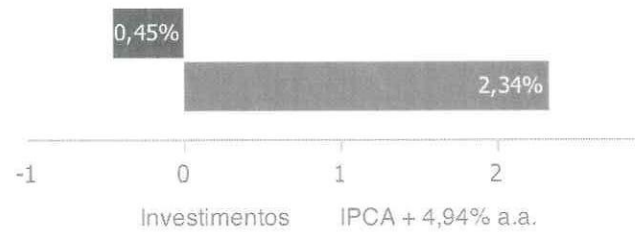
Handwritten signatures and initials in blue ink.



**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	171.157.017,94	4.979.110,76	4.811.865,79	171.434.756,76	110.493,85	110.493,85	0,06%	0,06%	0,94%	0,94%	6,83%	4,87%
Fevereiro	171.434.756,76	2.134.402,75	594.159,90	172.080.847,57	-894.152,04	-783.658,19	-0,52%	-0,45%	1,38%	2,34%	-19,38%	4,66%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



*[Handwritten signature]*  
Página 14 de 20

*[Handwritten signature]*

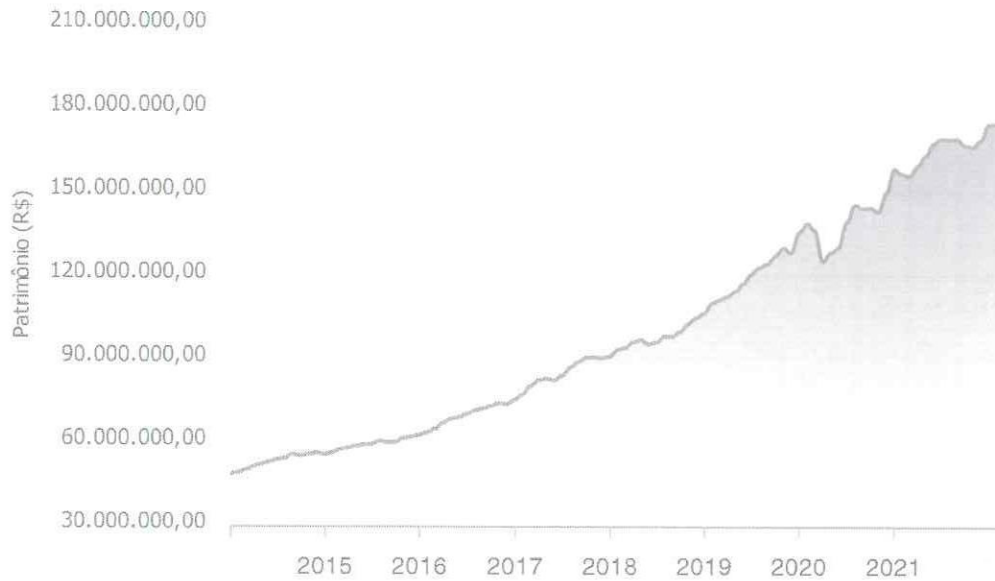
*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

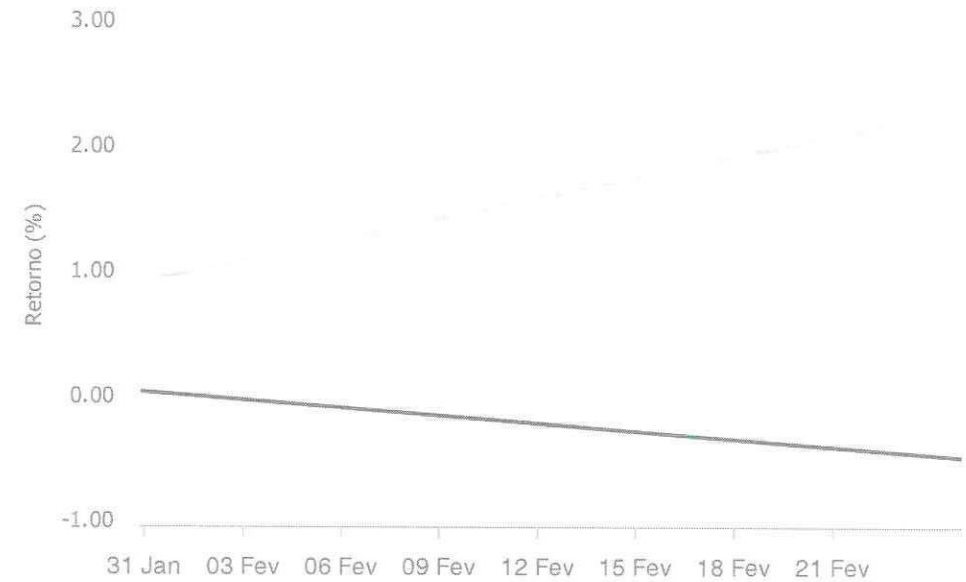
*[Handwritten mark]*

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



ANC 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


*(Assinaturas manuscritas em azul)*

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.067.307,88	0,00	0,00	10.182.704,42	115.396,54	1,15%	1,15%	1,15%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.314.425,90	541.621,35	0,00	7.945.094,88	89.047,63	1,13%	1,16%	1,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.076.306,07	0,00	0,00	3.108.616,78	32.310,71	1,05%	1,05%	1,06%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	11.701.110,85	0,00	0,00	11.822.846,01	121.735,16	1,04%	1,04%	1,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.638.707,63	398.600,68	0,00	2.058.156,67	20.848,36	1,02%	1,05%	1,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	4.418.376,76	0,00	0,00	4.457.515,13	39.138,37	0,89%	0,89%	0,28%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.819.960,39	835.361,44	714.484,25	3.978.316,05	37.478,47	0,81%	0,98%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.872.184,08	52.597,37	0,00	14.036.666,67	111.885,22	0,80%	0,81%	0,35%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.065.799,66	0,00	0,00	3.090.274,49	24.474,83	0,80%	0,80%	0,02%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	8.154.078,93	0,00	0,00	8.212.715,16	58.636,23	0,72%	0,72%	0,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	14.893.676,05	306.221,91	0,00	15.299.964,17	100.066,21	0,66%	0,67%	0,60%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	7.091.153,85	0,00	0,00	7.128.990,29	37.836,44	0,53%	0,53%	1,77%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.540.186,00	0,00	0,00	1.514.018,00	-26.168,00	-1,70%	-1,70%	4,95%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>90.653.274,05</b>	<b>2.134.402,75</b>	<b>714.484,25</b>	<b>92.835.878,72</b>	<b>762.686,17</b>	<b>0,83%</b>		<b>0,84%</b>

  
Página 16 de 20



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	3.612.335,85	0,00	0,00	3.792.144,30	179.808,45	4,98%	4,98%	6,85%
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	4.519.778,69	0,00	0,00	4.640.621,70	120.843,01	2,67%	2,67%	6,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	1.544.500,93	0,00	0,00	1.572.341,97	27.841,04	1,80%	1,80%	6,12%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIC AÇÕES	4.496.231,50	0,00	0,00	4.563.379,36	67.147,86	1,49%	1,49%	5,74%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	480.247,06	0,00	0,00	479.109,70	-1.137,36	-0,24%	-0,24%	1,12%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.327.540,70	0,00	0,00	1.322.676,44	-4.864,26	-0,37%	-0,37%	6,03%
FINACAP MAURITSSDAD FIC AÇÕES	1.330.654,61	0,00	0,00	1.325.192,66	-5.461,95	-0,41%	-0,41%	4,82%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5.339.432,40	0,00	0,00	5.287.946,34	-51.486,06	-0,96%	-0,96%	5,38%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	3.879.380,48	0,00	0,00	3.841.706,49	-37.673,99	-0,97%	-0,97%	4,98%
SOMMA BRASIL FIC AÇÕES	5.632.186,48	0,00	0,00	5.565.810,21	-66.376,27	-1,18%	-1,18%	5,73%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.006.829,95	0,00	0,00	1.982.579,49	-24.250,46	-1,21%	-1,21%	6,52%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5.124.626,70	0,00	0,00	5.034.076,77	-90.549,93	-1,77%	-1,77%	5,37%
MULTINVEST FIC AÇÕES	2.196.407,73	0,00	0,00	2.153.922,69	-42.485,04	-1,93%	-1,93%	6,40%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	3.000.000,00	0,00	0,00	2.938.594,36	-61.405,64	-2,05%	-2,05%	28,64%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.851.653,11	0,00	0,00	2.791.926,73	-59.726,38	-2,09%	-2,09%	10,42%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.608.143,07	0,00	0,00	3.531.777,51	-76.365,56	-2,12%	-2,12%	10,46%
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	6.410.159,08	0,00	0,00	6.265.525,64	-144.633,44	-2,26%	-2,26%	10,45%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES	1.239.625,75	0,00	0,00	1.210.793,15	-28.832,60	-2,33%	-2,33%	7,19%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.065.706,18	0,00	0,00	1.036.451,20	-29.254,98	-2,75%	-2,75%	9,70%
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.366.540,35	0,00	0,00	6.073.352,14	-293.188,21	-4,61%	-4,61%	6,74%

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*



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

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.370.000,00	0,00	0,00	1.299.600,00	-70.400,00	-5,14%	-5,14%	11,63%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	1.828.612,95	0,00	0,00	1.693.982,53	-134.630,42	-7,36%	-7,36%	8,35%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>69.230.593,57</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>68.403.511,38</b>	<b>-827.082,19</b>	<b>-1,19%</b>		<b>7,93%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Fevereiro / 2022)****FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BOTZ GLOBAL X MIRA E ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ...	2.120.161,54	0,00	0,00	2.031.141,27	-89.020,27	-4,20%	-4,20%	20,44%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	2.447.368,73	0,00	0,00	2.330.045,57	-117.323,16	-4,79%	-4,79%	11,08%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	3.492.953,49	0,00	0,00	3.313.538,83	-179.414,66	-5,14%	-5,14%	13,46%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.328.893,77	0,00	0,00	1.255.585,74	-73.308,03	-5,52%	-5,52%	12,98%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.208.344,82	0,00	0,00	3.023.816,68	-184.528,14	-5,75%	-5,75%	13,40%
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.291.102,09	0,00	0,00	2.131.782,12	-159.319,97	-6,95%	-6,95%	12,68%
<b>Total Exterior</b>	<b>14.888.824,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14.085.910,21</b>	<b>-802.914,23</b>	<b>-5,39%</b>		<b>13,90%</b>

**Disclaimer**

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Página 20 de 20





**PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE  
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA.**

O Comitê de Investimento do IPREVI – Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia, fazendo uso da competência que lhe confere no Decreto nº 2.303/2013 e Lei Municipal n.º 863/2017, reunido no dia 16 de março de 2022, para a 5ª Reunião Ordinária, se manifestou da seguinte forma:

- Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Fevereiro/2022, realizado pelo técnico da Consultoria Crédito e Mercado Sr. Victor Hugo Pereira Gomes;
- Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Fevereiro/2022;
- Apresentação de cenários e fundos de investimentos pela empresa: Grid Investimentos;
- Apresentação de fundos de investimentos pela empresa: Distribuidora IWM agente autônomo;
- Apresentação de documentos para renovação de credenciamento: Rio Verde Administradora de Valores limitados;
- Apresentação de documentos para renovação de credenciamento: RJI corretora de títulos de valores imobiliários limitados;
- Outros.

Tendo encontrado tudo em perfeita ordem e exatidão, é de parecer que os mencionados documentos pertinentes às decisões tomadas merecem integral análise por parte deste órgão colegiado, manifestando-se pela:

- CONFORMIDADE  
 CONFORMIDADE COM RESSALVA  
 INCONFORMIDADE





IPREVI – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA



Estiveram presentes os seguintes servidores:

  
**Alessandra Arantes Marques**  
Membro Titular

  
**Edgar Soares de Aguiar**  
Membro Titular

  
**Carolina Tavares de Lima**  
Membro Titular

  
**Ives Pereira Tavares**  
Membro Titular

  
**Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias**  
Membro Titular

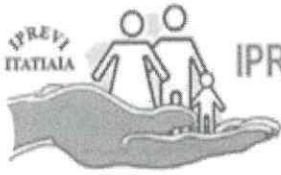
**IPREVI - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia**

Avenida dos Expedicionários Nº 301 - Centro - Itatiaia - RJ.

CEP 27580-000 - Telefone/Fax: (24) 3352-4043.

CNPJ 03.716.646/0001-68

E-mail: iprevi@iprevi.rj.gov.br



ATA DA 5ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI –  
16/03/2022.

Aos dezesseis dias do mês de março de dois mil e vinte e dois, às 09:00 (nove) horas, deu-se início a 5ª (quinta) Reunião Ordinária deste Comitê de Investimentos, na Sala de Reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itaiaia, localizado à Av. dos Expedicionários, nº. 301, Centro, Itaiaia – RJ, convocada através da Carta/COMINIPREVI/005/2022. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, Carolina Tavares de Lima, Edgar Soares de Aguiar, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, Ives Pereira Tavares e Luiz Henrique Rodrigues Cunha. A reunião apresentou como pauta os seguintes assuntos: a) Apresentação de fundos de investimentos pela empresa: Distribuidora IWM agente autônomo; b) Apresentação de cenários e fundos de investimentos pela empresa: Grid Investimentos; c) Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Fevereiro/2022, realizado pelo técnico da Consultoria Crédito e Mercado Sr. Victor Hugo Pereira Gomes; d) Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Fevereiro/2022; e) Apresentação de documentos para renovação de credenciamento: Rio Verde Administradora de Valores limitados; f) Apresentação de documentos para renovação de credenciamento: RJI corretora de títulos de valores imobiliários limitados; g) Outros. A Diretora Presidente, Alessandra Arantes Marques, iniciou a reunião saudando os membros presentes. Em seguida o representante da empresa IWM Agentes Autônomos, Sr. Jorge Davi fez a apresentação dos fundos Finacap Mauritsstad FIA e Trígono Flagship Institucional FIC FIA, sobre os quais trouxe os dados de histórico de performance, PL, dentre outros, sugerindo um aumento dos aportes, uma vez que os fundos apresentados já fazem parte da carteira da Autarquia. Seguindo a reunião, o Sr Pedro Nardi de Souza Martinez fez uma breve apresentação da empresa Grid Investimentos para os membros do Comitê, seguida de uma explanação sobre o cenário econômico. Na sequência fez a apresentação do fundos ARX Income Institucional FIC FIA, Genial MS US Growth FIC FIA IE, Genial MS Global Brands FIC FIA IE, demonstrando dados básicos, PL, prazos de aplicação e resgate, taxa de administração, dentre outros, demonstrando que os fundos apresentados poderão otimizar a carteira do IPREVI. Foi esclarecido ainda a questão da aquisição e custódia de títulos públicos federais sendo realizada pelo próprio IPREVI, com marcação na curva, de acordo com as diretrizes do estudo de ALM. Ficou acordado que os fundos



setenta e dois por cento) da carteira, sendo quinze fundos dos quais 14 tiveram desempenho positivo e 1 negativo, representando uma rentabilidade geral de 8,35% (oito vírgula trinta e cinco por cento) na categoria. No segmento de curto prazo, as alocações representaram 6,57% (seis vírgula cinquenta e sete por cento), enquanto o médio prazo ficou com 20,03% (vinte vírgula zero três por cento) das alocações, longo prazo com 4,93% (quatro vírgula noventa e três por cento) e gestão duration com 21,42% (vinte e um vírgula quarenta e dois por cento). Na categoria de renda variável, que representou 31,82% (trinta e um vírgula oitenta e dois por cento) das alocações da carteira, todos os vinte fundos tiveram rentabilidade positiva, representando uma rentabilidade geral de - 24,15% (menos vinte e vírgula quinze por cento) da categoria. O segmento de ações representou 29,14% (vinte e nove vírgula catorze por cento) das alocações, enquanto o segmento de multimercado contou com 1,94% (um vírgula noventa e quatro por cento) das alocações e o fundo do segmento imobiliário representou 0,74% (zero vírgula setenta e quatro por cento) da alocação dos recursos da carteira. Já em relação aos investimentos no exterior, cuja alocação dos recursos ficou em 15,21% (quinze vírgula vinte e um por cento), os seis fundos tiveram desempenhos negativos, resultando em uma rentabilidade geral da categoria de menos - 32,35% (menos trinta e dois vírgula trinta e cinco por cento). Como última categoria, foi apresentado o desempenho dos fundos onde se encontravam alocados os recursos da Taxa de Administração para o exercício de 2022, bem como sua reserva para construção da sede, ambos de curto prazo e com resultado positivo. Assim, o fundo de reserva teve um retorno de R\$ 26.841,79 (vinte e seis mil, oitocentos e quarenta e um reais e setenta e nove centavos), derivando em um saldo de R\$ 3.244.452,74 (três milhões, duzentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e cinquenta e dois reais e setenta e quatro centavos) enquanto o fundo da taxa de administração do exercício teve um resgate de R\$ 120.324,35 (cento e vinte mil, trezentos e vinte e quatro reais e trinta e cinco centavos) para custeio das despesas administrativas e um retorno de 2% (dois por cento) fechando o mês e o exercício com um saldo de R\$ 3.244.452,47 (três milhões, duzentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e cinquenta e dois reais e quarenta e sete centavos), que serão revertidos para a reserva para a construção da sede, totalizando R\$ 3.090.274,49 (três milhões, noventa mil, duzentos e setenta e quatro reais e quarenta e nove centavos). Assim, ao se apreciar os recursos financeiros de fevereiro de 2022, a categoria de renda fixa ficou com o saldo de R\$ 89.591.425,99 (oitenta e nove milhões, quinhentos e noventa e um mil, quatrocentos e vinte e cinco reais e noventa e nove centavos) e uma alocação de 52,95% (cinquenta e dois vírgula



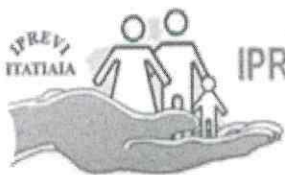
serão encaminhados para nova análise pela consultoria, e após o comitê deliberará sobre a decisão de investimentos. A Diretora Presidente passou a palavra para o técnico Victor Hugo Pereira Gomes para que o mesmo realizasse a apresentação do relatório analítico dos investimentos. Realizou uma explanação sobre os cenários do mês de janeiro e fevereiro, em que a renda fixa apresenta uma performance positiva, ao contrário da renda variável que vem sendo castigada pelos cenários da guerra na Ucrânia e seus efeitos chicote, ocasionando uma crise sistêmica no mercado financeiro, principalmente no cenário de ações e fundos no exterior. Diante do cenário foi sugerido não realizar o resgate dos fundos de renda variável, mas a título de estratégia diminuir a posição em fundos multimercado e aumentar a exposição em ações. E aumentar ainda a posição também em fundos de curto prazo, pois os prêmios estão melhores, com maior rentabilidade e menos risco. Outra questão abordada foi a questão da aquisição de títulos públicos. A Sr<sup>a</sup>. Isaltina Dias questionou o técnico da consultoria sobre quais seriam os procedimentos para essa aquisição. Após os esclarecimentos devidos foi informado que o documento necessário para aquisição de títulos públicos é o estudo de ALM, é necessário o credenciamento com uma corretora. No caso do IPREVI já existe credenciamento com a Genial e a XP. Com a entrada de novos recursos os percentuais serão estabelecidos para aporte, visto que o momento é propício para aquisição desse produto títulos públicos federais, tem previsão da política de investimentos e no estudo ALM, estando apto para realização dessa movimentação. Nesse sentido, foi demonstrado que no mês de fevereiro houve uma rentabilidade geral de menos - R\$ 894.152,04 (menos oitocentos e noventa e quatro mil, cento e cinquenta e dois reais e quatro centavos), representando um retorno do mês de menos - 0,52% (menos zero vírgula cinquenta e dois por cento), face uma meta para o mês de 1,38% (um vírgula trinta e oito por cento). Logo, o saldo do exercício foi fechado em R\$ 172.080.847,57 (cento e setenta e dois milhões, oitenta mil, oitocentos e quarenta e sete reais e cinquenta e sete centavos) sendo que com o resultado de fevereiro, o retorno acumulado do ano foi fechado em menos -R\$ 783.658,19 (menos setecentos e oitenta e três mil, seiscentos e cinquenta e oito reais e dezenove centavos), resultando em uma porcentagem de rentabilidade acumulada em 2022 de menos -0,45% (menos zero vírgula quarenta e cinco por cento) enquanto a meta acumulada figurou em 2,34% (dois vírgula trinta e quatro por cento), existindo assim, um gap acumulado de menos -19,38% (menos dezenove vírgula trinta e oito por cento). Em seguida, foi iniciada a discussão do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI durante a competência de fevereiro, sendo evidenciado que em renda fixa, que representou 52,72% (cinquenta e dois vírgula





noventa e cinco por cento), a categoria de renda variável teve um saldo de R\$ 68.403.511,38 (sessenta e oito milhões, quatrocentos e três mil, quinhentos e onze reais e trinta e oito centavos) e um percentual de menos -24,15% (menos vinte e quatro vírgula quinze por cento), os ativos no exterior tiveram como saldo R\$ 14.085.910,20 (quatorze milhões, oitenta e cinco mil, novecentos e dez reais e vinte centavos) e uma alocação de 15,21 % (quinze vírgula vinte e um por cento), já os depósitos a vista ficaram com um saldo de R\$ 778.546,92 (setecentos e setenta e oito mil, quinhentos e quarenta e seis reais e noventa e dois centavos) e um percentual de 0,44% (zero vírgula quarenta e quatro por cento). Os recursos, portanto, fecharam a competência com o valor global de R\$ 176.103.847,23 (cento e setenta e seis milhões, cento e três mil, oitocentos e quarenta e sete reais e vinte e três centavos). Quando da alocação dos investimentos por IF, verificamos que a BB Gestão de Recursos DTVM permaneceu na posição de maior percentual de alocação, com 21,57% (vinte e um vírgula cinquenta e sete por cento) dos recursos da carteira alocados em seus fundos, seguida pela Caixa Econômica Federal com 18,19% (dezoito vírgula dezenove por cento) e pelo Santander Brasil Asset Management com 11,43% (onze vírgula quarenta e três por cento), sendo o restante da carteira distribuídos por IFs com menos de 10% (dez por cento) de alocação cada. Em seguida, houve a apresentação do Relatório Mensal de Investimentos relativo ao mês de fevereiro e ano de 2022, elaborado pela consultoria de investimentos. Dentre os principais dados apresentados, foram fundos que formaram a carteira, o saldo, porcentagem de participação, sendo expostos também os enquadramentos, desenquadramentos, análise de risco e rentabilidade dos fundos. Em seguida ficou acordada ainda a aprovação do limite de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) para as APRs de março de 2022 para custeio das despesas previdenciárias e administrativas da Autarquia. Foi Apresentado os documentos para renovação de credenciamento: Rio Verde Administradora de Valores limitados e o mesmo foi aprovado; Foi apresentado também os documentos para renovação de credenciamento: RJI corretora de títulos de valores imobiliários limitados, o mesmo foi analisado, porém, aguardará apresentação de nova certidão municipal que está vencida. Por fim, todos os membros presentes do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 5ª Reunião Ordinária. Nada mais havendo a ser tratado no dia, a Sr.ª Alessandra Arantes Marques deu por encerrada a reunião. Lavrada a presente ata e achada exata, a mesma vai assinada pelos membros presentes.

*Carolina Tavaras de Lima,*  
*Victor Hugo Gomes, Alessandra Arantes Marques,*  
*Edgar Soares de Aquino, José Roberto Tavares,*  
*Isabella Cassia da Silva Abreu Elias.*



ATA DA 5ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI –  
16/03/2022.

Aos dezesseis dias do mês de março de dois mil e vinte e dois, às 09:00 (nove) horas, deu-se início a 5ª (quinta) Reunião Ordinária deste Comitê de Investimentos, na Sala de Reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia, localizado à Av. dos Expedicionários, nº. 301, Centro, Itatiaia – RJ, convocada através da Carta/COMINIPREVI/005/2022. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, Carolina Tavares de Lima, Edgar Soares de Aguiar, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, Ives Pereira Tavares e Luiz Henrique Rodrigues Cunha. A reunião apresentou como pauta os seguintes assuntos: a) Apresentação de fundos de investimentos pela empresa: Distribuidora IWM agente autônomo; b) Apresentação de cenários e fundos de investimentos pela empresa: Grid Investimentos; c) Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Fevereiro/2022, realizado pelo técnico da Consultoria Crédito e Mercado Sr. Victor Hugo Pereira Gomes; d) Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Fevereiro/2022; e) Apresentação de documentos para renovação de credenciamento: Rio Verde Administradora de Valores limitados; f) Apresentação de documentos para renovação de credenciamento: RJI corretora de títulos de valores imobiliários limitados; g) Outros. A Diretora Presidente, Alessandra Arantes Marques, iniciou a reunião saudando os membros presentes. Em seguida o representante da empresa IWM Agentes Autônomos, Sr. Jorge Davi fez a apresentação dos fundos Finacap Mauritsstad FIA e Trígono Flagship Institucional FIC FIA, sobre os quais trouxe os dados de histórico de performance, PL, dentre outros, sugerindo um aumento dos aportes, uma vez que os fundos apresentados já fazem parte da carteira da Autarquia. Seguindo a reunião, o Sr Pedro Nardi de Souza Martinez fez uma breve apresentação da empresa Grid Investimentos para os membros do Comitê, seguida de uma explanação sobre o cenário econômico. Na sequência fez a apresentação do fundos ARX Income Institucional FIC FIA, Genial MS US Growth FIC FIA IE, Genial MS Global Brands FIC FIA IE, demonstrando dados básicos, PL, prazos de aplicação e resgate, taxa de administração, dentre outros, demonstrando que os fundos apresentados poderão otimizar a carteira do IPREVI. Foi esclarecido ainda a questão da aquisição e custódia de títulos públicos federais sendo realizada pelo próprio IPREVI, com marcação na curva, de acordo com as diretrizes do estudo de ALM. Ficou acordado que os fundos



serão encaminhados para nova análise pela consultoria, e após o comitê deliberará sobre a decisão de investimentos. A Diretora Presidente passou a palavra para o técnico Victor Hugo Pereira Gomes para que o mesmo realizasse a apresentação do relatório analítico dos investimentos. Realizou uma explanação sobre os cenários do mês de janeiro e fevereiro, em que a renda fixa apresenta uma performance positiva, ao contrário da renda variável que vem sendo castigada pelos cenários da guerra na Ucrânia e seus efeitos chicote, ocasionando uma crise sistêmica no mercado financeiro, principalmente no cenário de ações e fundos no exterior. Diante do cenário foi sugerido não realizar o resgate dos fundos de renda variável, mas a título de estratégia diminuir a posição em fundos multimercado e aumentar a exposição em ações. E aumentar ainda a posição também em fundos de curto prazo, pois os prêmios estão melhores, com maior rentabilidade e menos risco. Outra questão abordada foi a questão da aquisição de títulos públicos. A Sr<sup>a</sup>. Isaltina Dias questionou o técnico da consultoria sobre quais seriam os procedimentos para essa aquisição. Após os esclarecimentos devidos foi informado que o documento necessário para aquisição de títulos públicos é o estudo de ALM, é necessário o credenciamento com uma corretora. No caso do IPREVI já existe credenciamento com a Genial e a XP. Com a entrada de novos recursos os percentuais serão estabelecidos para aporte, visto que o momento é propício para aquisição desse produto títulos públicos federais, tem previsão da política de investimentos e no estudo ALM, estando apto para realização dessa movimentação. Nesse sentido, foi demonstrado que no mês de fevereiro houve uma rentabilidade geral de menos - R\$ 894.152,04 (menos oitocentos e noventa e quatro mil, cento e cinquenta e dois reais e quatro centavos), representando um retorno do mês de menos - 0,52% (menos zero vírgula cinquenta e dois por cento), face uma meta para o mês de 1,38% (um vírgula trinta e oito por cento). Logo, o saldo do exercício foi fechado em R\$ 172.080.847,57 (cento e setenta e dois milhões, oitenta mil, oitocentos e quarenta e sete reais e cinquenta e sete centavos) sendo que com o resultado de fevereiro, o retorno acumulado do ano foi fechado em menos -R\$ 783.658,19 (menos setecentos e oitenta e três mil, seiscentos e cinquenta e oito reais e dezenove centavos), resultando em uma porcentagem de rentabilidade acumulada em 2022 de menos -0,45% (menos zero vírgula quarenta e cinco por cento) enquanto a meta acumulada figurou em 2,34% (dois vírgula trinta e quatro por cento), existindo assim, um gap acumulado de menos -19,38% (menos dezenove vírgula trinta e oito por cento). Em seguida, foi iniciada a discussão do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI durante a competência de fevereiro, sendo evidenciado que em renda fixa, que representou 52,72% (cinquenta e dois vírgula

setenta e dois por cento) da carteira, sendo quinze fundos dos quais 14 tiveram desempenho positivo e 1 negativo, representando uma rentabilidade geral de 8,35% (oito vírgula trinta e cinco por cento) na categoria. No segmento de curto prazo, as alocações representaram 6,57% (seis vírgula cinquenta e sete por cento), enquanto o médio prazo ficou com 20,03% (vinte vírgula zero três por cento) das alocações, longo prazo com 4,93% (quatro vírgula noventa e três por cento) e gestão duration com 21,42% (vinte e um vírgula quarenta e dois por cento). Na categoria de renda variável, que representou 31,82% (trinta e um vírgula oitenta e dois por cento) das alocações da carteira, todos os vinte fundos tiveram rentabilidade positiva, representando uma rentabilidade geral de - 24,15% (menos vinte e vírgula quinze por cento) da categoria. O segmento de ações representou 29,14% (vinte e nove vírgula catorze por cento) das alocações, enquanto o segmento de multimercado contou com 1,94% (um vírgula noventa e quatro por cento) das alocações e o fundo do segmento imobiliário representou 0,74% (zero vírgula setenta e quatro por cento) da alocação dos recursos da carteira. Já em relação aos investimentos no exterior, cuja alocação dos recursos ficou em 15,21% (quinze vírgula vinte e um por cento), os seis fundos tiveram desempenhos negativos, resultando em uma rentabilidade geral da categoria de menos - 32,35% (menos trinta e dois vírgula trinta e cinco por cento). Como última categoria, foi apresentado o desempenho dos fundos onde se encontravam alocados os recursos da Taxa de Administração para o exercício de 2022, bem como sua reserva para construção da sede, ambos de curto prazo e com resultado positivo. Assim, o fundo de reserva teve um retorno de R\$ 26.841,79 (vinte e seis mil, oitocentos e quarenta e um reais e setenta e nove centavos), derivando em um saldo de R\$ 3.244.452,74 (três milhões, duzentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e cinquenta e dois reais e setenta e quatro centavos) enquanto o fundo da taxa de administração do exercício teve um resgate de R\$ 120.324,35 (cento e vinte mil, trezentos e vinte e quatro reais e trinta e cinco centavos) para custeio das despesas administrativas e um retorno de 2% (dois por cento) fechando o mês e o exercício com um saldo de R\$ 3.244.452,47 (três milhões, duzentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e cinquenta e dois reais e setenta e sete centavos), que serão revertidos para a reserva para a construção da sede, totalizando R\$ 3.090.274,49 (três milhões, noventa mil, duzentos e setenta e quatro reais e quarenta e nove centavos). Assim, ao se apreciar os recursos financeiros de fevereiro de 2022, a categoria de renda fixa ficou com o saldo de R\$ 89.591.425,99 (oitenta e nove milhões, quinhentos e noventa e um mil, quatrocentos e vinte e cinco reais e noventa e nove centavos) e uma alocação de 52,95% (cinquenta e dois vírgula



noventa e cinco por cento), a categoria de renda variável teve um saldo de R\$ 68.403.511,38 (sessenta e oito milhões, quatrocentos e três mil, quinhentos e onze reais e trinta e oito centavos) e um percentual de menos -24,15% (menos vinte e quatro vírgula quinze por cento), os ativos no exterior tiveram como saldo R\$ 14.085.910,20 (quatorze milhões, oitenta e cinco mil, novecentos e dez reais e vinte centavos) e uma alocação de 15,21 % (quinze vírgula vinte e um por cento), já os depósitos a vista ficaram com um saldo de R\$ 778.546,92 (setecentos e setenta e oito mil, quinhentos e quarenta e seis reais e noventa e dois centavos) e um percentual de 0,44% (zero vírgula quarenta e quatro por cento). Os recursos, portanto, fecharam a competência com o valor global de R\$ 176.103.847,23 (cento e setenta e seis milhões, cento e três mil, oitocentos e quarenta e sete reais e vinte e três centavos). Quando da alocação dos investimentos por IF, verificamos que a BB Gestão de Recursos DTVM permaneceu na posição de maior percentual de alocação, com 21,57% (vinte e um vírgula cinqüenta e sete por cento) dos recursos da carteira alocados em seus fundos, seguida pela Caixa Econômica Federal com 18,19% (dezoito vírgula dezenove por cento) e pelo Santander Brasil Asset Management com 11,43% (onze vírgula quarenta e três por cento), sendo o restante da carteira distribuídos por IFs com menos de 10% (dez por cento) de alocação cada. Em seguida, houve a apresentação do Relatório Mensal de Investimentos relativo ao mês de fevereiro e ano de 2022, elaborado pela consultoria de investimentos. Dentre os principais dados apresentados, foram fundos que formaram a carteira, o saldo, porcentagem de participação, sendo expostos também os enquadramentos, desenquadramentos, análise de risco e rentabilidade dos fundos. Em seguida ficou acordada ainda a aprovação do limite de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) para as APRs de março de 2022 para custeio das despesas previdenciárias e administrativas da Autarquia. Foi Apresentado os documentos para renovação de credenciamento: Rio Verde Administradora de Valores limitados e o mesmo foi aprovado; Foi apresentado também os documentos para renovação de credenciamento: RJI corretora de títulos de valores imobiliários limitados, o mesmo foi analisado, porém, aguardará apresentação de nova certidão municipal que está vencida. Por fim, todos os membros presentes do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 5ª Reunião Ordinária. Nada mais havendo a ser tratado no dia, a Sr.ª Alessandra Arantes Marques deu por encerrada a reunião. Lavrada a presente ata e achada exata, a mesma vai assinada pelos membros presentes.

*Alessandra Arantes Marques,*  
*Victor Hugo Gomes, Edgmar Soares de Aguiar, Carolina Tavaras,*  
*de Lima, José Roberto Pinheiro, Baltina C. da S. A. Dias.*





CARTEIRA DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAITAIA - FEVEREIRO/2022

RENTA VARIÁVEL

SEGMENTO	ALOCÇÃO DOS RECURSOS	CNPJ	BANCO	AG/CONTA	FUNDO	SLD. ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RETORNO	RENT.	SLD. ATUAL	ALÍNEA
AÇÕES 20%	29,14%	29.258.294/0001-38	B.BRASIL	1571-7/5539-5	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.327.540,70	R\$ -	R\$ -	-R\$ 4.864,26	-0,37%	R\$ 1.322.676,44	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		36.347.815/0001-99	B. ITAU	0848/24.171-8	ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 2.006.829,95	R\$ -	R\$ -	-R\$ 24.250,46	-1,21%	R\$ 1.982.579,50	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		11.182.064/0001-77	BRADERSCO	2856/29.924-3	CONSTÁNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	R\$ 3.879.380,48	R\$ -	R\$ -	-R\$ 37.673,99	-0,97%	R\$ 3.841.706,49	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		14.550.994/0001-24	BRADERSCO	2856/13326-4	SOMMA BRASIL FI AÇÕES	R\$ 5.632.186,47	R\$ -	R\$ -	-R\$ 66.376,26	-1,18%	R\$ 5.565.810,21	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		13.608.335/0001-39	DAYCOVAL	001/736047-0	MULTINVEST FI AÇÕES	R\$ 2.196.407,73	R\$ -	R\$ -	-R\$ 42.485,02	-1,93%	R\$ 2.153.922,71	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		06.051.151/0001-55	SICREDI	0710/ 57790-3	SICREDI IBOVESPA FIC AÇÕES	R\$ 4.496.231,50	R\$ -	R\$ -	R\$ 67.147,86	1,49%	R\$ 4.563.379,36	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		26.687.461/0001-78	TERRA	0001/37669-5	ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	R\$ 1.239.625,75	R\$ -	R\$ -	-R\$ 28.832,60	-2,33%	R\$ 1.210.793,15	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		35.726.741/0001-39	DAYCOVAL	0001/741914-9	TARPON GT30FIC FIA	R\$ 3.612.335,84	R\$ -	R\$ -	R\$ 179.808,46	4,98%	R\$ 3.792.144,30	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		38.280.883/0001-03	DAYCOVAL	0001/740841-4	GUEPARDO VALOR INST. FIC FIA	R\$ 6.366.540,35	R\$ -	R\$ -	-R\$ 293.188,21	-4,61%	R\$ 6.073.352,14	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		07.279.657/0001-89	BRADERSCO	2856/27.789-4	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 5.339.432,40	R\$ -	R\$ -	-R\$ 51.486,06	-0,96%	R\$ 5.287.946,34	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		14.099.976/0001-78	BRADERSCO	6778/ 300-0	BRADERSCO INST. IBX ALPHA FIC AÇÕES	R\$ 1.544.500,93	R\$ -	R\$ -	R\$ 27.841,04	1,80%	R\$ 1.572.341,97	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		09.289.072/0001-75	BRADERSCO	2856/593.578-4	QUELUZ VALOR FIA	R\$ 4.519.778,68	R\$ -	R\$ -	-R\$ 120.843,01	-2,67%	R\$ 4.640.621,69	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		34.525.068/0001-06	BRADERSCO	2856/29.471-3	SULAMÉRICA SELECTION FIC FIA	R\$ 1.828.612,93	R\$ -	R\$ -	-R\$ 134.630,42	-7,36%	R\$ 1.693.982,53	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		36.671.926/0001-56	DAYCOVAL	0001-9/722096-2	TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 1.065.706,17	R\$ -	R\$ -	-R\$ 29.254,98	-2,75%	R\$ 1.036.451,19	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
		09.599.346/0001-22	BRADERSCO	2856/20793-4	4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 5.124.626,70	R\$ -	R\$ -	-R\$ 90.549,93	-1,77%	R\$ 5.034.076,77	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
MULTIMERCADO 5 %	1,94%	30.036.235/0001-02	CEF	2810/2001-8	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MM	R\$ 2.851.653,11	R\$ -	R\$ -	-R\$ 59.726,38	-2,09%	R\$ 2.791.926,73	Artigo 8º, Inciso III
		24.633.818/0001-00	SICREDI	0710/ 57790-3	SICREDI FIM BOLSA AMERICANA	R\$ 3.608.143,07	R\$ -	R\$ -	-R\$ 76.365,56	-2,12%	R\$ 3.531.777,51	Artigo 8º, Inciso III
		18.079.540/0001-78	BRADERSCO	6778/ 300-0	BRADERSCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	R\$ 6.410.159,09	R\$ -	R\$ -	-R\$ 144.633,44	-2,26%	R\$ 6.265.525,63	Artigo 8º, Inciso III
		27.746.867/0001-47	DAYCOVAL	0001/721604-3	MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	R\$ 480.247,06	R\$ -	R\$ -	-R\$ 1.137,36	-0,24%	R\$ 479.109,70	Artigo 8º, Inciso III
FUNDO IMOBILIÁRIO 2,5%	0,74%	17.098.794/0001-70	CEF	2810/2001-8	CX RIO BRAVO FII	R\$ 1.370.000,00	R\$ -	R\$ -	-R\$ 70.400,00	-5,14%	R\$ 1.299.600,00	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"
		42.813.674/0001-55	BRADERSCO	2856/38858-0	RIO BRAVO PROTEÇÃO FIM	R\$ 3.000.000,00	R\$ -	R\$ -	-R\$ 61.405,64	-2,05%	R\$ 2.938.594,36	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"
		05.964.067/0001-60	BRADERSCO	2856/16401-1	FINACAP MAURITSSTAD FIA	R\$ 1.330.654,61	R\$ -	R\$ -	-R\$ 5.461,95	-0,41%	R\$ 1.325.192,66	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"
45%	31,82%	TOTAL			R\$ 69.230.593,52	R\$ -	R\$ -	-R\$ 827.082,15	-24,15%	R\$ 68.403.511,38		

ATIVOS EXTERIOR

SEGMENTO	CNPJ	AG/BANCO	CONTA	FUNDO	SLD. ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RETORNO	RENT.	SLD. ATUAL	ALÍNEA	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - 10%	15,21%	34.658.753/0001-00	DAYCOVAL	0001/737009-3	DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 2.291.102,09	R\$ -	R\$ -	-R\$ 159.319,97	-6,95%	R\$ 2.131.782,12	Artigo 9º - A, Inciso III
		21.470.644/0001-13	B. BRASIL	1571-7/553-9	BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL	R\$ 3.208.344,81	R\$ -	R\$ -	-R\$ 184.528,14	-5,75%	R\$ 3.023.816,67	Artigo 9º - A, Inciso III
		37.306.507/0001-88	B. ITAÚ	0848/24171-7	ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 2.447.368,73	R\$ -	R\$ -	-R\$ 117.323,16	-4,79%	R\$ 2.330.045,57	Artigo 9º - A, Inciso III
		37.437.010/0001-07	SANTANDER	2271/13009571	BOLTZ GLOBAL X MIRA ASSET ROBOTICA E I.A	R\$ 2.120.161,54	R\$ -	R\$ -	-R\$ 89.020,27	-4,20%	R\$ 2.031.141,27	Artigo 9º - A, Inciso II
		35.002.482/0001-01	SANTANDER	001/ 80751-6	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY II	R\$ 3.492.953,49	R\$ -	R\$ -	-R\$ 179.414,66	-5,14%	R\$ 3.313.538,83	Artigo 9º - A, Inciso II
		37.308.394/0001-50	BRADERSCO	2856/30030-6	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTI	R\$ 1.328.893,77	R\$ -	R\$ -	-R\$ 73.308,03	-5,52%	R\$ 1.255.585,74	Artigo 9º - A, Inciso II
		TOTAL			R\$ 14.888.824,43	R\$ -	R\$ -	-R\$ 802.914,23	-32,35%	R\$ 14.085.910,20		

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.





CARTEIRA DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAITAIA - FEVEREIRO/2022

RENDIA FIXA

SEGMENTO	ALOCÇÃO DOS RECURSOS	CNPJ	BANCO	CONTA	FUNDO	SLD. ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RETORNO	RENT.	SLD. ATUAL	ALÍNEA	
Curto Prazo (CDI / IRF-M1) - 5%	6,57%	32.972.942/0001-28	B. ITAU	0848/24.171-7	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA	R\$ 4.418.376,76	R\$ -	R\$ -	R\$ 39.138,36	0,89%	R\$ 4.457.515,12	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	
		00.832.435/0001-00	B. ITAU	0848/43506-1	ITAU INSTIT. REFER. DI FI	4.473,64	-	-	43,86	0,98%	R\$ 4.517,50	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	
		00.832.435/0001-00	B. ITAU	0848/24.171-7	ITAU INSTIT. REFER. DI FI	R\$ 3.543.351,11	R\$ 835.361,44	R\$ 594.159,90	R\$ 35.067,65		R\$ 3.819.620,30	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	
Médio Prazo (IRF-M Total, IMA-B 5 e IDKA 2) - 20%	20,03%	13.322.205/0001-35	B. BRASIL	1571-7/5539-5	BB PREVID RF IDKA 2	R\$ 7.314.425,91	R\$ 541.623,35	R\$ -	R\$ 89.047,63	1,16%	R\$ 7.945.094,89	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	
		11.060.913/0001-10	CEF	92-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI	R\$ 1.638.707,63	R\$ 398.600,68	R\$ -	R\$ 20.848,36	1,05%	R\$ 2.058.156,67	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	
		14.386.926/0001-71	CEF	2001-8/92-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	R\$ 971.300,11	R\$ -	R\$ -	R\$ 11.133,53	1,15%	R\$ 982.433,64	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	
		14.386.926/0001-71	CEF	2001-8/2001-8	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	R\$ 9.096.007,73	R\$ -	R\$ -	R\$ 104.263,01		R\$ 9.200.270,78	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	
		09.093.819/0001-15	B. ITAU	24.171-7	ITAU INSTIT. RF IMA-B 5 FIC	R\$ 3.076.306,07	R\$ -	R\$ -	R\$ 32.310,72	1,05%	R\$ 3.108.616,79	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	
		18.599.673/0001-75	SANTANDER	1472/450000061	SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	R\$ 11.701.110,85	R\$ -	R\$ -	R\$ 121.735,16	1,04%	R\$ 11.822.846,01	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado) - 5%	4,93%	07.442.078/0001-05	B. BRASIL	1571-7/5539-5	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC	R\$ 7.091.153,85	R\$ -	R\$ -	R\$ 37.836,44	0,53%	R\$ 7.128.990,29	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	
		19.768.682/0001-05	CEF	2810/2001-8	FI BRASIL 2024 V TP RF	R\$ 1.540.186,00	R\$ -	R\$ -	R\$ 26.168,00	-1,70%	R\$ 1.514.018,00	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	
Gestão do Duration - 30%	21,42%	23.215.097/0001-55	CEF	2001-8/92-0	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	R\$ 2.047.973,58	R\$ -	R\$ -	R\$ 16.501,45	0,81%	R\$ 2.064.475,03	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	
		23.215.097/0001-55	CEF	2001-8/2001-8	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	R\$ 11.824.210,46	R\$ 52.597,37	R\$ -	R\$ 95.383,81		R\$ 11.972.191,64	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	
		35.292.588/0001-89	B. BRASIL	1571-7/5539-5	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA F	R\$ 14.893.676,05	R\$ 306.221,91	R\$ -	R\$ 100.066,21	0,67%	R\$ 15.299.964,17	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	
		26.507.132/0001-06	SANTANDER	1472/450000061	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 8.154.078,93	R\$ -	R\$ -	R\$ 58.636,23	0,72%	R\$ 8.212.715,16	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	
55%	52,95%	TOTAL					87.315.338,68	2.134.402,75	594.159,90	735.844,42	8,35%	89.591.425,99	

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO/RENDA FIXA

SEGMENTO	CNPJ	BANCO	CONTA	FUNDO	SLD. ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RETORNO	RENT.	SLD. ATUAL	ALÍNEA
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1 e CDB) - 5%	13.077.418/0001-49	B. BRASIL	1571-7/16.400-3	BB PREVID RF PERFIL	R\$ 3.065.799,66	R\$ -	R\$ -	R\$ 24.474,83	0,80%	R\$ 3.090.274,49	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
	00.832.435/0001-00	B. ITAU	0848/34.780-3	ITAU INSTIT. REFER. DI FI	R\$ 272.135,64	R\$ -	R\$ 120.324,35	R\$ 2.366,96	0,98%	R\$ 154.178,25	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
TOTAL					3.337.935,30	-	120.324,35	26.841,79	2%	3.244.452,74	

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

CAROLINA  
TAVARES DE  
LIMA:09016  
544771

Assinado de forma digital por CAROLINA TAVARES DE LIMA:09016544771  
Dados: 2022.03.15 14:41:59 -03'00'





## RECURSOS FINANCEIROS FEVEREIRO/2022

ALOCÇÃO DE RECURSO FINANCEIRO		
REFERÊNCIA	VALOR (R\$)	PERCENTUAL (%)
RENDA FIXA	R\$ 92.835.878,73	52,72%
RENDA VARIÁVEL	R\$ 68.403.511,38	38,84%
ATIVOS DO EXTERIOR	R\$ 14.085.910,20	8,00%
DAV	R\$ 778.546,92	0,44%
<b>VALOR GLOBAL (R\$)</b>	<b>R\$ 176.103.847,23</b>	<b>100,00%</b>

ALOCÇÃO DOS INVESTIMENTOS		
INSTITUIÇÃO	VALOR (R\$)	PERCENTUAL (%)
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.810.816,95	21,57%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	31.883.072,49	18,19%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	20.035.561,17	11,43%
ITAÚ UNIBANCO	15.857.073,03	9,04%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	12.101.654,62	6,90%
GUEPARDO INVESTIMENTOS	6.073.352,14	3,46%
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.818.965,10	3,32%
SOMMA INVESTIMENTOS	5.565.810,21	3,17%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.287.946,34	3,02%
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	5.034.076,77	2,87%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	4.640.621,69	2,65%
AXA XP ASSET MANAGEMENT	3.313.538,83	1,89%
SICREDI	3.531.777,51	2,01%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.841.706,49	2,19%
TARPON INVESTIMENTOS	3.792.144,30	2,16%
MIRAE ASSET	2.031.141,27	1,16%
MULTINVEST CAPITAL	2.633.032,41	1,50%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.131.782,12	1,22%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	1.693.982,53	0,97%
ATHENA CAPITAL	1.210.793,15	0,69%
TRÍGONO CAPITAL	1.036.451,19	0,59%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 175.325.300,31</b>	<b>100%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

B. ITAU	0848/24.171-7	AÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA L	4.457.515,12	2,54%
B. ITAU	0848/24.171-7	ITAÚ INSTIT. REFER. DI FI	3.819.620,30	2,18%
B. ITAU	0848/43506-1	ITAÚ INSTIT. REFER. DI FI	4.517,50	0,00%
B. ITAU	0848/24.171-7	ITAÚ INSTIT. RF IMA- B 5 FIC	3.108.616,79	1,77%
B. ITAU	0848/34.780-3	ITAÚ INSTIT. REFER. DI FI	154.178,25	0,09%
B.BRASIL	1571-7/5539-5	BB PREVID RF IDKA 2	7.945.094,89	4,53%
B.BRASIL	1571-7/5539-5	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI	7.128.990,29	4,07%
B.BRASIL	1571-7/5539-5	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P	15.299.964,17	8,73%
B.BRASIL	1571-7/16400-3	BB PREVID RF PERFIL	3.090.274,49	1,76%
CEF	2001-8/92-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI	2.058.156,67	1,17%
CEF	2001-8/92-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	982.433,64	0,56%
CEF	2001-8/2001	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	9.200.270,78	5,25%
CEF	2810/2001-8	FI BRASIL 2024 V TP RF	1.514.018,00	0,86%
CEF	2001-8/92-0	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.064.475,03	1,18%
CEF	2001-8/2001	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	11.972.191,64	6,83%
SANTANDER	1472/450000061	SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	11.822.846,01	6,74%
SANTANDER	1472/450000061	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	8.212.715,16	4,68%
<b>TOTAL</b>			<b>92.835.878,73</b>	

B.BRASIL	1571-7/5539-5	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.322.676,44	0,75%
B. ITAU	0848/24.171-7	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	1.982.579,50	1,13%
BRADESCO	2856/29.924-3	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.841.706,49	2,19%
BRADESCO	2856/13326-4	SOMMA BRASIL FI AÇÕES	5.565.810,21	3,17%
BRADESCO	2856/27.789-4	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5.287.946,34	3,02%
BRADESCO	6778/ 300-0	BRADESCO INST. IBX ALPHA FIC AÇÕES	1.572.341,97	0,90%
BRADESCO	2856/593.578-4	QUELUZ VALOR FIA	4.640.621,69	2,65%
BRADESCO	0001/721604-3	BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	6.265.525,63	3,57%
BRADESCO	2856/29.471-3	SULAMÉRICA SELECTION FIC FIA	1.693.982,53	0,97%
BRADESCO	2856/38858-0	RIO BRAVO PROTEÇÃO FIM	2.938.594,36	1,68%
BRADESCO	2856/16401-1	FINACAP MAURITSSAD FIA	1.325.192,66	0,76%
SICREDI	0710/ 57790-3	SCHRODERS IBOVESPA FIA	4.563.379,36	2,60%
SICREDI	6778/ 300-P	SICREDI FIM BOLSA AMERICANA	3.531.777,51	2,01%
TERRA	0001/37669-5	ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	1.210.793,15	0,69%

Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'oam', 'B', 'la in', and a large scribble.

Handwritten signature in blue ink.



DAYCOVAL	0001-9/722096-2	TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.036.451,19	0,59%
DAYCOVAL	0001-9/722096-2	4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.034.076,77	2,87%
DAYCOVAL	001/736047-0	MULTINVEST FI AÇÕES	2.153.922,71	1,23%
DAYCOVAL	0001/721604-3	MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	479.109,70	0,27%
CEF	2810/2001-8	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MM	2.791.926,73	1,59%
CEF	2001-8	CX RIO BRAVO FII	1.299.600,00	0,74%
<b>TOTAL</b>			<b>68.403.511,38</b>	

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

ATIVOS DO EXTERIOR				
INSTITUIÇÃO	TIPO/CONTA	FUNDOS DE INVESTIMENTOS	(R\$)	(%)
DAYCOVAL	0001/737009-3	DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.131.782,12	1,22%
B. BRASIL	1571-7/553-9	BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL	3.023.816,67	1,72%
B. ITAÚ	0848/24171-7	ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL 1	2.330.045,57	1,33%
SANTANDER	2271/13009571	BOLTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBOTICA E I.A	2.031.141,27	1,16%
SANTANDER	001/ 80751-6	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY IN	3.313.538,83	1,89%
BRADESCO	2856/30030-6	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTI	1.255.585,74	0,72%
<b>TOTAL</b>			<b>14.085.910,20</b>	

ALOCAÇÃO DE CONTA CORRENTE		
INSTITUIÇÃO	AGÊNCIA/CONTA	SALDO (R\$)
BANCO DO BRASIL	1571/5539-5	R\$ 273.945,18
CEF	2810 /92	R\$ 265.755,90
CEF	2810 /2001-8	R\$ 153.278,51
BANCO ITAÚ S/A	0848/34780-3	R\$ 17.673,57
BANCO ITAÚ S/A	0848/32710-2	R\$ 66.482,22
BRADESCO	6778/0000300-P	R\$ 1.411,54
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 778.546,92</b>

OBS: Os valores apresentados são referentes ao último dia do mês de Fevereiro/2022

CAROLINA TAVARES DE LIMA:09016544771  
 Assinado de forma digital por CAROLINA TAVARES DE LIMA:09016544771  
 1  
 Dados: 2022.03.15 11:45:35 -03'00'

• **10/03/2022**

**RETROSPECTIVA**

Tivemos uma semana mais curta devido ao feriado de Carnaval, com foco no conflito entre Rússia e Ucrânia, porém com bons resultados para o Ibovespa e para a cotação do dólar.

O Ibovespa encerrou a semana com alta de 1,18% e 114 mil pontos, influenciado principalmente pelo intenso fluxo de capital estrangeiro na B3. No ano, a Bolsa acumula ganho de 9,21%.

Já o dólar a encerrou com queda de 1,51%, cotado a R\$ 5,07 na sexta-feira e acumula recuo de 8,93% em 2022.

Os dados divulgados pelo IBGE mostraram que o PIB de 2021 fechou o ano em alta de 4,6%, o melhor resultado desde 2010.

Por outro lado, o trigo acumula alta de quase 49% em 2022, já o milho teve alta de mais de 28% e a soja por volta de 23%.

Tivemos mais ataques russos na Ucrânia, com constantes bombardeios em grandes cidades e em pontos estratégicos do país, além do ataque à maior usina nuclear da Europa, e de novas rodadas de negociações entre Rússia e Ucrânia, porém sem apresentar soluções.

O presidente Bolsonaro declarou neutralidade no conflito entre os países, e destacou que um posicionamento contra a Rússia poderia gerar consequências negativas para o agronegócio brasileiro, que depende dos fertilizantes do país.

Nos EUA, o presidente do Federal Reserve, afirmou que apoiará uma alta de 0,25% na taxa de juros americana no próximo encontro do Comitê de Política Monetária, e não descartou a possibilidade de maiores altas caso a inflação persista.

Os indicadores econômicos divulgados essa semana destacam o crescimento dos setores industrial e de serviços em fevereiro, refletindo, em grande parte, o afrouxamento das restrições de mobilidade para contenção dos casos da variante Ômicron da Covid-19.

A taxa de desemprego norte americana ficou em 3,8%, abaixo do mês anterior e do consenso. Em fevereiro, a economia dos EUA gerou 678 mil empregos não-agrícolas, bem acima dos 400 mil esperados pelo mercado.

Já na China, o encontro dos parlamentares começou essa semana, e estabelecerá diretrizes para políticas econômicas e metas de crescimento para o país.

O preço do barril de petróleo ultrapassou os US\$ 110, saltando para máximas de quase oito anos, com os temores de sanções ocidentais atrapalhando as exportações russas de petróleo.

Já as cotações de metais e produtos agrícolas subiram após sanções ocidentais interromperem o transporte de commodities exportadas pela Rússia.

**RELATÓRIO FOCUS**

Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção aumentou de 5,60% para 5,65% em 2022. Para 2023, a previsão para o IPCA permaneceu em 3,51%. Para 2024, as estimativas se mantiveram em 3,10%. Para 2025, as projeções ficaram em 3,00%.

A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) aumentou de 0,30% para 0,42% em 2022. Para 2023, a estimativa se manteve em 1,50%. Para 2024 a projeção se manteve em 2,00%, e para 2025, a projeção também se manteve em 2,00%.

Para a taxa de câmbio em 2022, o valor caiu de R\$5,50 para R\$5,40. Para 2023, a projeção diminuiu de R\$ 5,31 para R\$5,30. Para o ano de 2024, a

*amj*

*la in*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten mark]*



projeção se manteve em R\$ 5,30, e para 2025 a projeção continuou em R\$ 5,29.



## PERSPECTIVAS

Para essa semana, temos a terceira rodada de negociações entre Rússia e Ucrânia marcada.

No Brasil, o IGP-DI mensal possui projeção de 1,53% e o valor real será divulgado na terça-feira.

No Japão, será divulgado o PIB trimestral do país, o qual possui projeção de 1,4%. Já na Zona Euro teremos a decisão do Banco Central Europeu sobre a taxa de juros de curto prazo.

Nos EUA teremos a divulgação do Núcleo de Preços ao Consumidor (CPI), que mede a evolução dos preços de bens e serviços, excluindo alimentos e energia. Já no Reino Unido será divulgado o PIB, que possui projeção de 0,2%.

Sendo assim, permanece a recomendação de cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter ainda sem desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Sobre a nossa ótica, mantivemos a não recomendação de fundos de longuíssimo prazo (IMA-B 5+ E IDKA 20A), 5% em fundos de longo prazo (IMA-B TOTAL E FIDC/ CRÉDITO PRIVADO/ DEBÊNTURE) e 30% em fundos Gestão Duration.

Diante da expectativa de alta na taxa de juros fundos atrelados ao CDI tendem a ter bom desempenho, indicamos uma exposição de 15% em fundos de curto prazo (CDI), enquanto os fundos de médio prazo representam 10% de acordo com a nossa alocação tática.

Em relação aos fundos pré-fixados, não recomendamos a estratégia, pois diante da expectativa de alta na taxa de juros o desempenho destes fundos tende a ser afetado. Mantemos a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (IRF-M1, IDKA IPCA 2A).

Já para os títulos públicos, seguindo nossa ótica e diante das seguidas elevações na taxa de juros demonstram ser uma boa oportunidade. Recomendamos que a exposição seja feita primeiramente utilizando a marcação à mercado, e posteriormente quando atingindo o valor esperado, seja feita a transferência para marcação na curva.

Uma alternativa que vem se mostrando forte nos últimos tempos, e que possui boa expectativa, é a diversificação em fundos de investimento no exterior, recomendamos primeiramente a exposição em fundos com hedge com 5% para

*anam*

*la in*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



posteriormente realizar uma entrada gradativa em fundos que não utilizam hedge cambial também com 5%.

Quanto a fundos de ações atrelados a economia doméstica recomendamos a entrada gradativa de modo que o investidor fique atento a oportunidades da bolsa de valores, construindo um preço médio mais atrativo.

Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

### Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo - Renda Fixa e Variável

<b>RENDA FIXA</b>	<b>60%</b>
LONGUÍSSIMO PRAZO (IMAB 5+ E IDKA 20A)	0%
LONGO PRAZO (IMA B TOTAL E FIDC / CRÉDITO PRIVADO / DEBÊNTURE)	5%
GESTÃO DO DURATION	30%
MÉDIO PRAZO (IRF-M TOTAL, IMAB-5, E IDKA 2)	20%
CURTO PRAZO (CDI, IRF-M 1 E CDB)	5%
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>30%</b>
FUNDOS DE AÇÕES	20%
MULTIMERCADOS	5%
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES	2,5%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	2,5%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (HEDGE)	5%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5%

### Indicadores Diário - 04/03/2022

Indicador	Dia	Semana	Mês	Ano
CDI	0,040%	0,040%	0,161%	1,650%
IRF-M 1	-0,001%	-0,001%	-0,071%	1,306%
IDKA IPCA 2 ANOS	0,012%	0,012%	-0,004%	1,304%
IMA-B 5	-0,025%	-0,025%	0,044%	1,221%
IRF-M	-0,366%	-0,366%	-0,972%	-0,473%
IRF-M 1+	-0,610%	-0,610%	-1,571%	-1,592%
IMA-B	-0,259%	-0,259%	-0,498%	-0,691%
IMA GERAL	-0,163%	-0,163%	-0,363%	0,587%
IMA-B 5+	-0,503%	-0,503%	-1,062%	-2,641%
IDKA IPCA 20 ANOS	-0,933%	-0,933%	-1,885%	-5,306%
DÓLAR	-0,353%	-0,353%	-1,596%	-9,363%
IBOVESPA	-2,516%	-2,516%	-1,209%	6,460%
S&P 500	-2,952%	-2,952%	-4,186%	-11,888%

### Índices de Referência - Janeiro/2022

INPC	0,67%	0,67%	2,26%	5,61%	10,60%	16,72%
IPCA	0,54%	0,54%	2,24%	5,63%	10,38%	15,41%

*et*

*cam*

*la in*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

**Objetivo do Fundo:** Carteira focada em empresas com valor de mercado abaixo de R\$ 10 bilhões e/ou liquidez abaixo de R\$ 10 milhões, buscando a melhor relação de risco e retorno dentro deste universo de investimentos. O Fundo também seleciona as ações observando critérios de boa governança, desenvolvimento social e respeito ao meio ambiente, os quais a Gestora também envidará os melhores esforços para contribuir na progressão dos mesmos nas empresas investidas.

RETORNO (%)	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
2020 FLAGSHIP INST						3,46%	3,78%	0,98%	-4,64%	0,05%	10,28%	11,32%	27,00%	27,00%
IBOVESPA						0,39%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	25,70%	25,70%
2021 FLAGSHIP INST	1,92%	4,12%	11,50%	16,64%	5,88%	5,73%	2,61%	1,07%	-5,49%	-4,80%	-9,95%	9,61%	42,30%	80,72%
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%	10,71%
2022 FLAGSHIP INST	-3,12%	-2,75%											-5,78%	70,28%
IBOVESPA	6,98%	0,89%											7,94%	19,49%

RETORNO COTA X IBOVESPA



\* As rentabilidades do FLAGSHIP e IBOVESPA foram calculadas a partir de 10.06.2020

JANELAS

	FLAG	IBOV	α
3M	3,28%	11,02%	-7,74%
6M	-16,33%	-4,75%	-11,58%
12M	26,34%	2,82%	23,52%
INÍCIO	70,28%	19,49%	50,79%

ESTATÍSTICAS

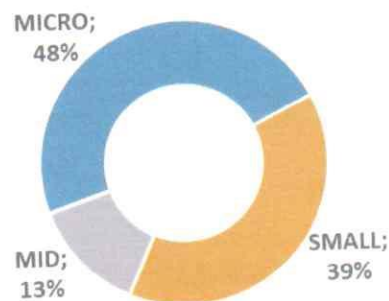
	FLAG	IBOV
Maior Ret Mês	16,64%	15,90%
Menor Ret Mês	-9,95%	-6,74%
Vol. 12M	23,27%	19,25%
Meses Positivos	70%	50%
Meses Negativos	30%	50%
Maior Queda Dia	-5,23%	-4,87%

COTA 1,7027758 PL TOTAL R\$ 144.943.036,74 PL MÉDIO 12M R\$ 93.654.128,38  
PL MÁSTER R\$ 931.173.338,40

EXPOSIÇÃO / CONTRIBUIÇÃO (MÊS)

Setor	Exposição Atual	Contrib. Nominal
Indústria	29%	-2,98%
Agronegócio	20%	3,03%
Mineração e Metalurgia	20%	-0,82%
Químico	13%	-1,01%
Logística	6%	-0,28%
Tecnologia	4%	-0,62%
Concessão e Energia	3%	-0,16%
Comércio	2%	0,44%
Óleo e Gás	0%	-0,09%
Caixa/Custos	3%	-0,26%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>-2,75%</b>

EXPOSIÇÃO POR MARKET CAP



Micro: Abaixo de R\$ 3 bi  
Small: Entre R\$ 3 bi e R\$ 10 bi ou  
Liquidez Diária abaixo de R\$ 10 Milhões

Mid: Entre R\$ 10 bi e R\$ 30 bi  
Large: Acima de R\$ 30 bi



**Informações do Fundo:**

Nome: Finacap Mauritsstad  
Fundo de Investimento em Ações  
CNPJ: 05.964.067/0001-60  
Público-alvo: Investidores pessoas físicas e jurídicas em geral  
Perfil de Risco: DINÂMICO  
Classificação ANBIMA: Ações Valor/Crescimento  
Data de Início: 17/12/2003\*

**Taxa de Administração:**

2% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo.  
(taxa máxima: 2,3% ao ano)

**Taxa de Performance:**

20% sobre a rentabilidade que exceder o Ibov. Pagamento semestral, com linha d'água.

**Patrimônio Líquido:**

No mês: R\$ 174.595.722  
Mês anterior: R\$ 148.551.257

**Número de Cotistas:**

248

**Movimentações:**

Aplicação inicial mínima: R\$10.000,00  
Movimentação Mínima: R\$1.000,00  
Saldo Mínimo: R\$1.000,00  
Horário de Movimentação: das 8h às 14h30 (Brasília)  
Cotização da Aplicação: D+1  
Cotização do Resgate: D+1  
Pagamento do Resgate: D+3

**Gestor:**

Finacap Investimentos Ltda

**Administrador:**

Bradesco - BEM DTVM

**Custodiante e Liquidante:**

Bradesco S.A

**Auditoria:**

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes

**Imposto de Renda:**

15% do rendimento, no momento do resgate

**Reconhecimento:**

Fundo Excelente - Investidor Institucional (Agosto/21)



**Objetivo e Política de Investimento**

O fundo tem por objetivo obter desempenho diferenciado no mercado de ações, no médio e longo prazos, visando superar o Ibovespa. Através de uma carteira diversificada de ações, selecionadas com base em análise fundamentalista, cujo valor das ações negociadas esteja abaixo do "preço justo" estimado e aquelas com histórico e perspectiva de continuar com forte crescimento de lucros, receitas e fluxos de caixa em relação ao mercado, seguindo as regras regulamentadas pelas resoluções CMN nº 4.661, de 2018 e nº 3.922, de 2010, e considerando suas alterações posteriores.

**Comentários do Gestor**

O mês de fevereiro registrou o início do conflito entre Rússia e Ucrânia, o que fez com que os preços das commodities atingissem forte alta devido a temores de gargalos nas cadeias de fornecimento, sobretudo o petróleo, no qual a Rússia é um dos maiores produtores globais. Além disso, as ações da SulAmérica apresentaram a maior contribuição positiva para o desempenho do fundo, na esteira da proposta de aquisição que recebeu da Rede D'Or.

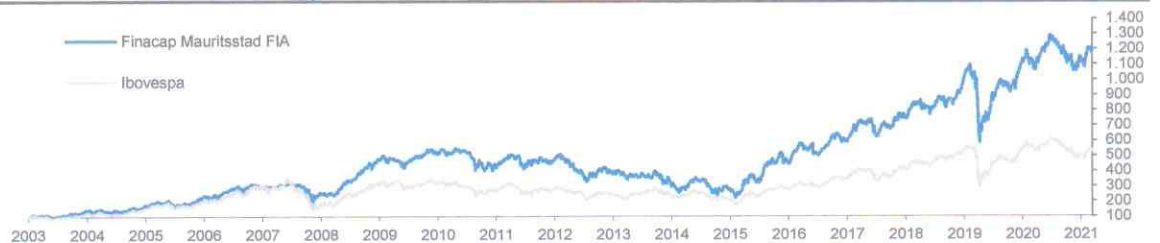
**Rentabilidade no ano (%)**

	2022	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	2021	12 Meses
Fundo(1)	6,73		-0,41											6,29	12,40%
Ibov(2)	6,98		0,89											7,94	2,82%
(1) - (2)	-0,26		-1,30											-1,65	0,10

**Histórico de rentabilidade (%)**

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Desde o início
Fundo(1)	96,39	8,58	-17,61	12,16	-20,48	-20,84	-11,58	72,95	31,39	23,07	37,78	7,83	-0,61	1099,27
Ibov(2)	82,66	1,04	-18,11	7,40	-15,50	-2,91	-13,31	38,94	26,86	15,03	31,58	2,92	-11,93	433,71
(1) - (2)	13,73	7,53	0,50	4,77	-4,99	-17,93	1,74	34,01	4,53	8,04	6,19	4,92	11,32	665,56

**Rentabilidade acumulada vs. Ibovespa**



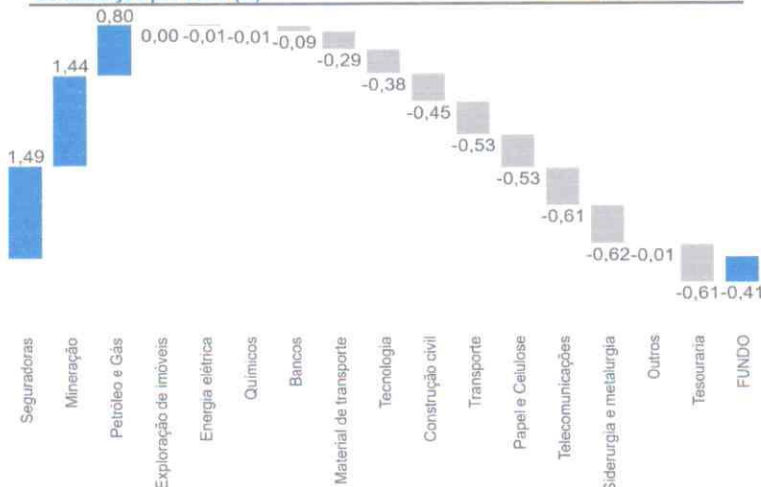
**Risco x Retorno**

	Fundo	Ibovespa
Meses positivos	131	125
Meses negativos	88	94
Maior retorno mensal	25,96%	16,97%
Menor retorno mensal	-27,33%	-29,90%
Volatilidade anualizada	17,63%	19,45%
Índice de Sharpe	0,35	-0,14
Meses maiores que o Ibov	124	
Meses menores que o Ibov	95	

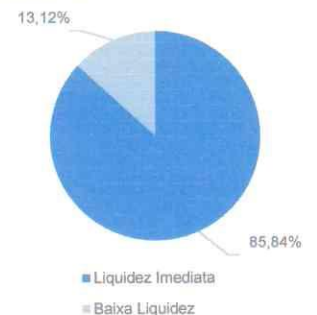
**Exposição Setorial**



**Contribuição por setor (%)**



**Concentração por Liquidez**



Informe Publicitário. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de fundos de investimentos é recomendada a análise de, no mínimo, 12 meses. A rentabilidade divulgada neste documento não é líquida de impostos. O risco calculado é apenas uma estimativa e não está sendo, portanto, sujeito a limitações inerentes aos modelos utilizados, e retrata o comportamento do portfólio em condições normais de mercado, não considerando situações de crise. Perfil de risco do fundo indicado é estabelecido pelo administrador fiduciário que classifica os produtos de investimento em uma escala de menor a maior risco. \*Dados de rentabilidade descontados de todos os custos exceto imposto de renda. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. \*Data de início refere-se a Pajuá Clube de Investimento, a partir de 01/09/2008 tornou-se Finacap Mauritsstad FIA. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br

*(Handwritten signatures and scribbles)*