

Parecer do Comitê de Investimentos
Competência: abril/2022

Considerando o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios por meio da Portaria MPS nº 185/2015 alterada pela Portaria MF nº 577/2017 – Manual do Pró-Gestão RPPS – aprovada em sua versão 3.3 com vigência a partir de 14/02/2022;

Considerando a dimensão 3.2.6 do referido manual que trata de Política de Investimentos, onde deverão ser observadas cautelas que mitiguem riscos, orientando que o RPPS elabore relatórios mensais, acompanhados de parecer do Comitê de Investimentos e aprovação do Conselho Fiscal, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos;

Considerando que este Comitê possui respaldo legal de sua criação pela Resolução 01/2014 da Prefeitura Municipal de Navegantes, e sua competência definida em Regimento Interno;

Considerando o Relatório de Gestão de Investimentos desta competência elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, este colegiado vem neste parecer apresentar em seu parecer:

A carteira de investimentos do NAVEGANTESPREV reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **abril/2022**, que foram devidamente discutidas e registradas nas atas de reunião deste colegiado.

Os investimentos são aderentes à Política de Investimentos do NAVEGANTESPREV deste corrente ano, e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021, **com exceção do limite de investimento do Art. 10, II (Fundos em Participações)**, em que houve desenquadramento passivo de 5,34% da carteira em virtude da rentabilidade dos fundos de investimento aplicados anteriormente a esta competência. Considerando que a Resolução permite neste caso o enquadramento no prazo de 180 (cento e oitenta) dias, foi deliberada pela manutenção do investimento dentro desse período.

Desta forma, o parecer do Comitê de Investimentos é **FAVORÁVEL** para as alocações dos recursos investidos no período, onde o material segue para aprovação do Conselho Fiscal do NAVEGANTESPREV.

Navegantes, 10 de maio de 2022.

Diretora Presidente do Instituto
Gisele de Oliveira Fernandes

Presidente do Comitê de Investimentos
Alessandra Cristina Hoehn

Secretário do Comitê de Investimentos
Rafael Castro

Membros do Comitê de Investimentos
Geise Naiara Pinto Feltrin
Margareth Berlinck da Costa
Igor Fretta Nogueira de Lima

“Doe Órgãos! Doe Sangue! Salve Vidas!” (Lei nº 2781/2013)



Datas e horários baseados no fuso horário (GMT -3:00) em Brasília, Brasil
Sincronizado com o NTP.br e Observatório Nacional (ON)
Certificado de assinatura gerado em 21/06/2022 às 19:21:48 (GMT -3:00)

Parecer 2022.04 - Comitê de Investimentos

ID única do documento: #b990a98d-49b6-4b29-b6b1-03ed1cf278b6

Hash do documento original (SHA256): 3d336cb3b8f6a4b22426ccf7e2738ccffc75acdc91252dc451cb5a86f789a6b4

Este Log é exclusivo ao documento número #b990a98d-49b6-4b29-b6b1-03ed1cf278b6 e deve ser considerado parte do mesmo, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso.

Assinaturas (6)

- ✓ Igor Fretta Nogueira de Lima (Participante)
Assinou em 27/06/2022 às 14:22:48 (GMT -3:00)
- ✓ Rafael Castro (Participante)
Assinou em 21/06/2022 às 16:23:34 (GMT -3:00)
- ✓ Margareth Berlinck da Costa (Participante)
Assinou em 21/06/2022 às 16:57:30 (GMT -3:00)
- ✓ Gisele de Oliveira Fernandes (Participante)
Assinou em 21/06/2022 às 17:20:51 (GMT -3:00)
- ✓ Geise Naiara Pinto Feltrin (Participante)
Assinou em 22/06/2022 às 08:44:14 (GMT -3:00)
- ✓ Alessandra Cristina Hoehn (Participante)
Assinou em 22/06/2022 às 17:00:29 (GMT -3:00)

Histórico completo

Data e hora	Evento
-------------	--------

Data e hora

21/06/2022 às 19:23:34
(GMT -3:00)

Evento

Rafael Castro (Autenticação: e-mail
rafael.castro@navegantesprev.sc.gov.br; IP: 201.55.107.195) assinou.
Autenticidade deste documento poderá ser verificada em [https://
verificador.contraktor.com.br](https://verificador.contraktor.com.br). Assinatura com validade jurídica conforme
MP 2.200-2/01, Art. 10o, §2.

21/06/2022 às 19:21:48
(GMT -3:00)

Rafael Castro solicitou as assinaturas.

21/06/2022 às 20:20:51
(GMT -3:00)

Gisele de Oliveira Fernandes (Autenticação: e-mail
gisele.fernandes@navegantesprev.sc.gov.br; IP: 201.55.107.195) assinou.
Autenticidade deste documento poderá ser verificada em [https://
verificador.contraktor.com.br](https://verificador.contraktor.com.br). Assinatura com validade jurídica conforme
MP 2.200-2/01, Art. 10o, §2.

21/06/2022 às 19:57:30
(GMT -3:00)

Margareth Berlinck da Costa (Autenticação: e-mail
margareth.costa@navegantesprev.sc.gov.br; IP: 201.55.107.195) assinou.
Autenticidade deste documento poderá ser verificada em [https://
verificador.contraktor.com.br](https://verificador.contraktor.com.br). Assinatura com validade jurídica conforme
MP 2.200-2/01, Art. 10o, §2.

22/06/2022 às 11:44:14
(GMT -3:00)

Geise Naiara Pinto Feltrin (Autenticação: e-mail
geise.naiara@navegantesprev.sc.gov.br; IP: 201.55.107.195) assinou.
Autenticidade deste documento poderá ser verificada em [https://
verificador.contraktor.com.br](https://verificador.contraktor.com.br). Assinatura com validade jurídica conforme
MP 2.200-2/01, Art. 10o, §2.

27/06/2022 às 17:22:48
(GMT -3:00)

Igor Fretta Nogueira de Lima (Autenticação: e-mail
igor.lima@navegantes.sc.gov.br; IP: 201.55.107.195) assinou.
Autenticidade deste documento poderá ser verificada em [https://
verificador.contraktor.com.br](https://verificador.contraktor.com.br). Assinatura com validade jurídica conforme
MP 2.200-2/01, Art. 10o, §2.

22/06/2022 às 20:00:29
(GMT -3:00)

Alessandra Cristina Hoehn (Autenticação: e-mail
alessandra.hoehn@navegantesprev.sc.gov.br; IP: 201.55.107.195)
assinou. Autenticidade deste documento poderá ser verificada em [https://
verificador.contraktor.com.br](https://verificador.contraktor.com.br). Assinatura com validade jurídica conforme
MP 2.200-2/01, Art. 10o, §2.

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
ABRIL - 2022



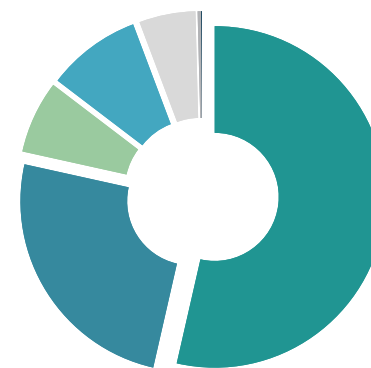
Instituto de Previdência Social do Município de Navegantes - SC



Distribuição da Carteira	3
Retorno da Carteira por Ativo	7
Rentabilidade da Carteira (em %)	10
Rentabilidade e Risco dos Ativos	11
Análise do Risco da Carteira	15
Liquidez e Custos das Aplicações	17
Movimentações	20
Enquadramento da Carteira	21
Comentários do Mês	26

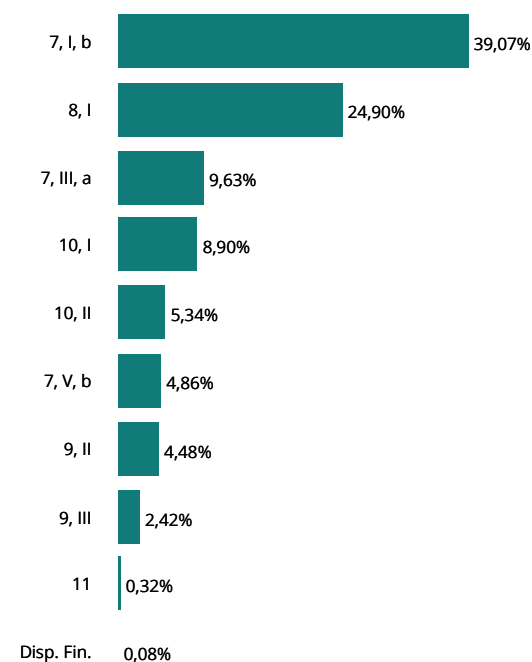
ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
FUNDOS DE RENDA FIXA	53,6%	145.642.883,95	143.739.294,79
BB FIC Previdenciário Alocação Ativa	3,0%	8.145.785,67 ▲	7.703.595,71
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	1,9%	5.126.103,61	5.048.981,33
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	0,6%	1.599.792,12	1.578.635,42
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,1%	309.281,59	306.690,80
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	3,8%	10.413.516,59	10.330.495,44
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	0,2%	533.452,80	521.823,14
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	2,1%	5.646.393,46	5.652.230,80
BB Previdenciário Títulos Públicos VII	0,1%	308.329,64	302.147,90
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	1,9%	5.098.453,20	5.035.593,69
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	0,7%	2.000.941,79	1.987.742,84
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	0,2%	504.156,98 ▲	-
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,7%	4.648.487,96	4.624.127,17
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	3,5%	9.492.846,51	9.413.991,39
Bradesco Pré IDKa 2	0,7%	1.956.378,47	1.959.961,79
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	0,6%	1.548.930,48 ▲	1.037.436,47
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	0,5%	1.235.948,79 ▲	925.415,73
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	0,8%	2.057.441,75 ▼	2.550.427,64
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	0,3%	746.130,81	736.936,64
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	5,1%	13.998.685,71	13.887.383,58
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,8%	2.076.033,59	2.044.632,13
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	1,9%	5.247.267,66	5.244.867,68
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	5,1%	13.939.236,41 ▼	15.071.802,11
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	0,6%	1.523.631,58	1.509.286,91
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	2,4%	6.434.088,57	6.344.635,99
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	1,3%	3.508.026,62	3.481.006,21
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	1,0%	2.721.469,72	2.701.475,60
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	3,5%	9.537.737,12	9.451.562,03
Itaú FIC Soberano Simples Renda Fixa	0,1%	401.929,62 ▲	-
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	1,3%	3.441.138,96 ▲	3.111.389,43
Safra FIC Institucional IMA-B	0,9%	2.571.445,33	2.554.420,20
Santander FIC Ativo Renda Fixa	0,5%	1.432.295,63	1.421.364,01
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	5,1%	13.794.243,99	13.585.383,04

POR SEGMENTO



- Fundos de Renda Fixa 53,57%
- Fundos de Renda Variável 24,90%
- Investimentos no Exterior 6,90%
- Fundos Multimercado 8,90%
- Fundos em Participações 5,34%
- Fundos Imobiliários 0,32%
- Contas Correntes 0,08%

POR TIPO DE ATIVO



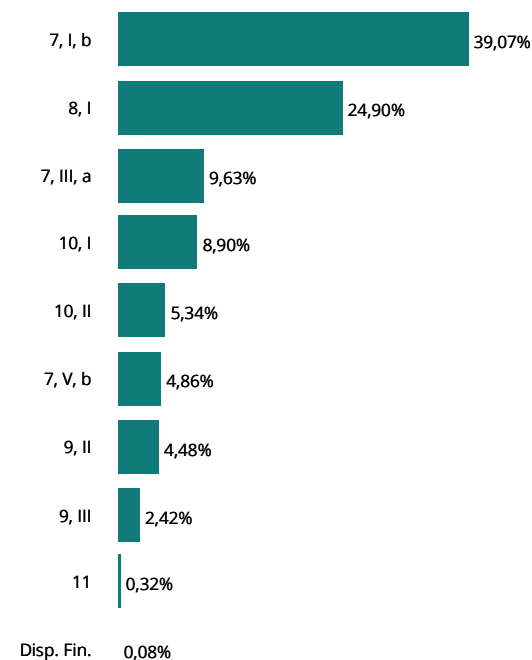
ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
FUNDOS DE RENDA FIXA	53,6%	145.642.883,95	143.739.294,79
Santander FIC Títulos Públicos Inst. IMA-B	1,3%	3.643.281,22	3.613.851,97
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	24,9%	67.682.592,02	72.142.933,24
4UM FIA Marlim Dividendos	0,4%	1.211.716,28	1.277.661,76
AZ Quest FIC FIA	0,2%	651.023,07	705.465,29
BB FIC FIA Valor	3,1%	8.382.596,58	9.144.983,94
BNP Paribas FIA Small Caps	0,7%	1.823.135,77	1.924.789,89
BNP Paribas FIA Strategie	0,3%	796.822,35	872.228,02
BNP Paribas FIC FIA Action	2,0%	5.484.751,76	5.861.238,28
Bradesco FIA MID Small Cap	1,0%	2.770.395,06	3.058.376,86
Bradesco FIA Selection	1,6%	4.357.019,88	4.711.655,46
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	1,5%	4.165.602,58	4.678.348,53
Caixa FIC FIA Ações Livre	1,8%	4.823.082,53 ▲	4.400.594,89
Caixa FIC FIA Multigestor	1,9%	5.116.202,74	5.547.693,82
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	0,4%	1.214.502,22	1.349.061,22
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	1,0%	2.690.129,12	2.943.312,29
Itaú FIC FIA Dunamis	0,2%	576.061,21	614.888,99
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	1,5%	4.167.219,25	4.642.760,04
Meta FIA Valor	0,1%	312.568,79	348.492,76
Navi FIC FIA Institucional	3,0%	8.080.969,74	8.651.992,05
Occam FIC FIA	0,4%	1.034.211,48	1.132.724,67
Próprio Capital FIA	0,6%	1.540.227,59	1.642.532,97
Safra FIC FIA Ações Livre	0,6%	1.671.911,24	1.824.383,27
Safra FIC FIA Small Cap PB	0,8%	2.130.471,07	2.289.182,41
Tarpon FIC FIA GT 30	0,7%	1.975.470,80 ▲	1.672.436,93
Vinci FIA Selection Equities	0,4%	1.013.240,54	1.091.224,03
XP FIA Dividendos	0,6%	1.693.260,37	1.756.904,87
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	6,9%	18.746.887,13	20.211.666,75
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	0,9%	2.357.817,77	2.516.589,69
BNP Paribas FIA Access USA Companies	1,2%	3.380.893,48	3.699.693,50
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	0,6%	1.602.987,08	1.644.356,94
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	1,1%	3.066.450,65	3.260.141,65
Genial FIC FIA MS US Growth IE	0,1%	281.147,18	329.055,75

POR SEGMENTO



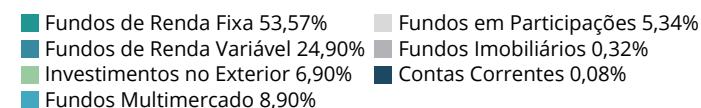
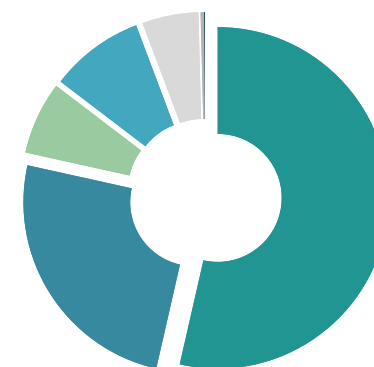
- Fundos de Renda Fixa 53,57%
- Fundos de Renda Variável 24,90%
- Investimentos no Exterior 6,90%
- Fundos Multimercado 8,90%
- Fundos em Participações 5,34%
- Fundos Imobiliários 0,32%
- Contas Correntes 0,08%

POR TIPO DE ATIVO

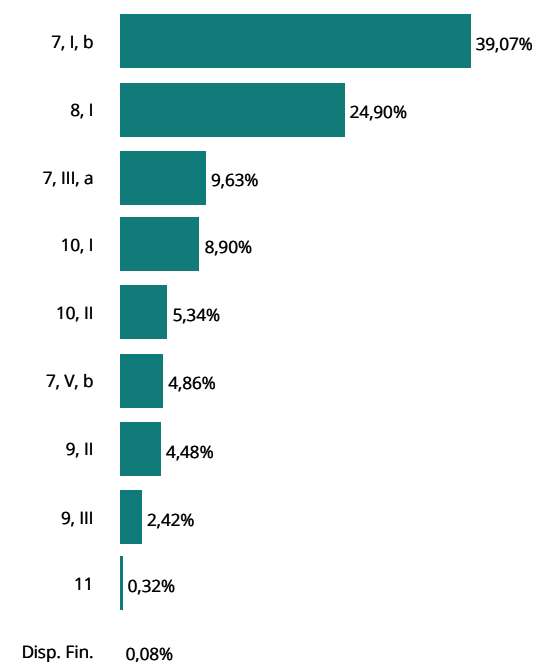


ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	6,9%	18.746.887,13	20.211.666,75
Genial MS FIC FIA Global Brands	0,1%	400.594,30	395.235,36
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	0,3%	698.418,40	755.018,82
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	0,5%	1.325.522,62	1.379.610,46
Western Asset FIA BDR Nível I	0,2%	447.011,15	498.558,27
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	0,6%	1.528.867,31	1.716.178,90
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	1,3%	3.657.177,19	4.017.227,41
FUNDOS MULTIMERCADO	8,9%	24.197.094,43	25.748.353,65
Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado	0,8%	2.083.372,03	2.068.458,05
Caixa Bolsa Americana Multimercado	3,3%	8.974.589,01 ▲	9.407.967,42
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores III Mult.	0,4%	1.000.917,58	985.766,28
Itaú FIC Private Multimercado SP500	1,8%	4.992.574,18	5.463.790,43
Safra SP Reais PB Multimercado	2,6%	7.145.641,63	7.822.371,47
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	5,3%	14.505.628,78	14.490.564,18
BTG FIP Economia Real	5,3%	14.467.693,61	14.490.564,18
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Multiestratégia	0,0%	37.935,17 ▲	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,3%	873.397,80	877.798,31
BB FII Recebíveis	0,1%	291.483,80 ▼	290.615,01
Rio Bravo FII Renda Corporativa	0,2%	581.914,00 ▼	587.183,30
CONTAS CORRENTES	0,1%	218.546,58	184.244,25
Banco do Brasil	0,0%	3.420,00	1.920,00
BNP Paribas	0,0%	-	-
Bradesco	0,0%	-	-
BTG Pactual	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,1%	215.126,58	182.324,25
Daycoval	0,0%	-	-
Geração Futuro	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	-
Outras Instituições	0,0%	-	-
Safra	0,0%	-	-
Santander	0,0%	-	-
XP Investimentos	0,0%	-	-

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
TOTAL DA CARTEIRA	100,0%	271.867.030,69	277.394.855,17

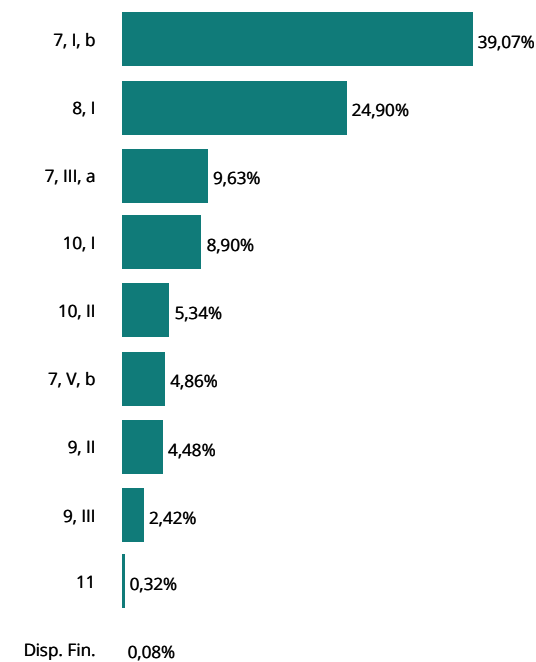
▲ Entrada de Recursos
 ▲ Nova Aplicação
 ▼ Saída de Recursos
 ▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



- Fundos de Renda Fixa 53,57%
- Fundos de Renda Variável 24,90%
- Investimentos no Exterior 6,90%
- Fundos Multimercado 8,90%
- Fundos em Participações 5,34%
- Fundos Imobiliários 0,32%
- Contas Correntes 0,08%

POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2022
FUNDOS DE RENDA FIXA	(176.367,97)	1.023.270,60	3.047.430,11	1.281.089,16			5.175.421,90
BB FIC Previdenciário Alocação Ativa	2.692,24	44.759,76	102.742,67	42.189,96			192.384,63
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	3.738,45	51.354,80	126.924,68	77.122,28			259.140,21
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	396,59	15.598,24	41.237,64	21.156,70			78.389,17
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	(2.257,91)	1.625,90	9.146,87	2.590,79			11.105,65
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(77.192,78)	53.226,12	301.844,81	83.021,15			360.899,30
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	441,67	6.951,28	12.289,61	11.629,66			31.312,22
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	(7.102,49)	31.650,51	47.324,69	(5.837,34)			66.035,37
BB Previdenciário Títulos Públicos VII	1.686,92	3.336,72	6.771,57	6.181,74			17.976,95
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	(5.642,11)	52.440,52	130.306,86	62.859,51			239.964,78
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	(15.496,45)	9.322,83	58.452,63	13.198,95			65.477,96
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	-	-	-	4.156,98			4.156,98
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	10.030,67	29.448,25	64.893,73	24.360,79			128.733,44
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	(69.759,90)	46.906,75	276.909,64	78.855,12			332.911,61
Bradesco Pré IDkA 2	(9.048,67)	8.812,80	16.758,32	(3.583,32)			12.939,13
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	7.845,25	8.444,57	9.660,07	11.494,01			37.443,90
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	5.343,13	7.203,87	10.524,57	10.533,06			33.604,63
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	8.497,03	6.944,04	21.480,40	16.514,11			53.435,58
Caixa Brasil Crédito Privado IPCA XVI	6.092,57	10.312,88	-	-			16.405,45
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	(228,26)	7.644,05	19.084,86	9.194,17			35.694,82
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(102.260,88)	70.644,32	412.745,40	111.302,13			492.430,97
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	1.780,96	20.727,98	51.547,88	31.401,46			105.458,28
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(83.322,05)	1.071,03	178.836,96	2.399,98			98.985,92
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	136.239,52	119.484,70	123.204,60	135.434,30			514.363,12
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	(1.102,63)	537,41	-	-			(565,22)
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	5.873,85	10.954,54	12.200,12	14.344,67			43.373,18
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	(9.182,16)	68.246,62	176.504,92	89.452,58			325.021,96
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	17.716,55	31.656,58	40.027,33	27.020,41			116.420,87
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(28.628,48)	19.647,97	91.296,35	19.994,12			102.309,96
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	39.375,43	79.614,62	137.509,39	86.175,09			342.674,53
Itaú FIC Soberano Simples Renda Fixa	-	206,14	-	1.929,62			2.135,76
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	21.409,38	26.290,48	30.922,10	29.749,53			108.371,49
Safra FIC Institucional IMA-B	(24.948,33)	12.474,21	74.112,61	17.025,13			78.663,62
Santander FIC Ativo Renda Fixa	4.527,14	10.057,91	12.632,31	10.931,62			38.148,98

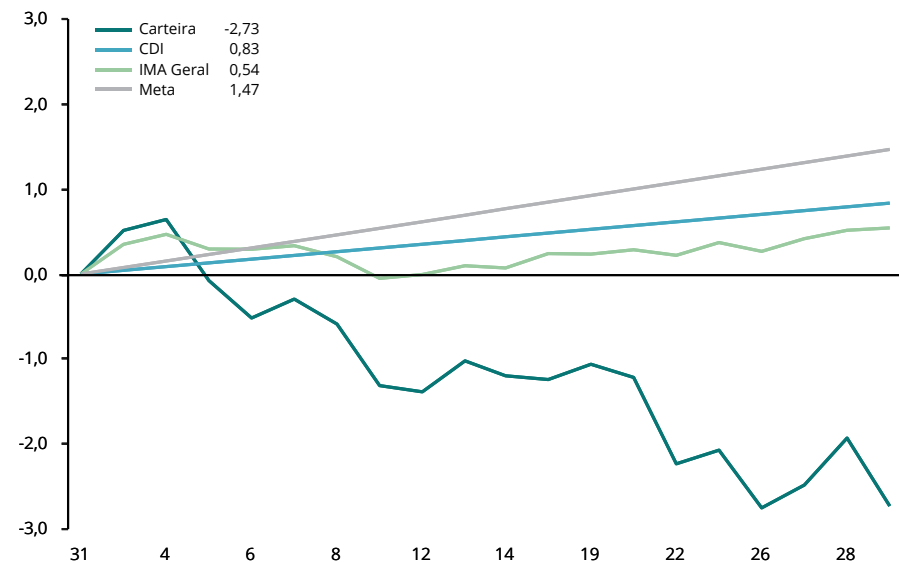
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2022
FUNDOS DE RENDA FIXA	(176.367,97)	1.023.270,60	3.047.430,11	1.281.089,16			5.175.421,90
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	12.720,34	137.271,43	342.596,00	208.860,95			701.448,72
Santander FIC Títulos Públicos Inst. IMA-B	(26.602,56)	18.400,77	106.940,52	29.429,25			128.167,98
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	3.520.689,86	(669.841,90)	3.913.570,27	(5.425.341,22)			1.339.077,01
4UM FIA Marlim Dividendos	56.344,01	(21.524,55)	81.015,05	(65.945,48)			49.889,03
AZ Quest FIC FIA	48.827,82	(6.567,35)	30.956,84	(54.442,22)			18.775,09
BB FIC FIA Valor	309.889,95	(31.955,41)	455.745,10	(762.387,36)			(28.707,72)
BNP Paribas FIA Small Caps	97.986,44	(59.999,65)	132.014,35	(101.654,12)			68.347,02
BNP Paribas FIA Strategie	61.607,34	7.219,99	49.354,20	(75.405,67)			42.775,86
BNP Paribas FIC FIA Action	461.712,50	1.742,58	352.565,40	(376.486,52)			439.533,96
Bradesco FIA MID Small Cap	108.402,89	(40.870,63)	254.852,67	(287.981,80)			34.403,13
Bradesco FIA Selection	285.260,38	(87.437,69)	303.769,82	(354.635,58)			146.956,93
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	213.027,48	(93.175,03)	300.998,25	(512.745,95)			(91.895,25)
Caixa FIC FIA Ações Livre	57.297,14	(15.811,67)	275.287,17	(142.512,36)			174.260,28
Caixa FIC FIA Multigestor	289.468,75	(71.054,25)	269.625,07	(431.491,08)			56.548,49
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	74.066,87	(61.313,62)	78.958,25	(134.559,00)			(42.847,50)
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	178.505,10	20.437,56	146.077,53	(253.183,17)			91.837,02
Itaú FIC FIA Dunamis	7.808,71	(7.145,95)	32.289,52	(38.827,78)			(5.875,50)
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	215.619,90	(16.092,65)	263.778,48	(475.540,79)			(12.235,06)
Meta FIA Valor	29.422,07	(6.993,59)	24.137,94	(35.923,97)			10.642,45
Navi FIC FIA Institucional	522.102,35	(34.446,29)	163.701,12	(571.022,31)			80.334,87
Occam FIC FIA	66.083,35	11.312,74	42.052,37	(98.513,19)			20.935,27
Próprio Capital FIA	86.027,20	(45.624,34)	113.586,05	(102.305,38)			51.683,53
Safra FIC FIA Ações Livre	86.744,07	(53.002,50)	118.206,40	(152.472,03)			(524,06)
Safra FIC FIA Small Cap PB	93.561,20	(160.665,80)	180.477,37	(158.711,34)			(45.338,57)
Tarpon FIC FIA GT 30	13.200,34	52.569,46	123.670,44	(96.966,13)			92.474,11
Vinci FIA Selection Equities	51.375,41	(5.087,55)	44.985,22	(77.983,49)			13.289,59
XP FIA Dividendos	106.348,59	55.644,29	75.465,66	(63.644,50)			173.814,04
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	(3.463.637,46)	(1.547.344,03)	(1.107.749,90)	(1.464.779,62)			(7.583.511,01)
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	(331.770,52)	(162.662,59)	(113.830,11)	(158.771,92)			(767.035,14)
BNP Paribas FIA Access USA Companies	(688.351,09)	(228.539,04)	(225.821,98)	(318.800,02)			(1.461.512,13)
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	(165.893,47)	(108.617,56)	(90.720,76)	(41.369,86)			(406.601,65)
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	(410.378,06)	(231.886,41)	(136.058,92)	(193.691,00)			(972.014,39)

ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2022
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	(3.463.637,46)	(1.547.344,03)	(1.107.749,90)	(1.464.779,62)			(7.583.511,01)
Genial FIC FIA MS US Growth IE	(148.000,28)	(30.205,21)	(18.920,20)	(47.908,57)			(245.034,26)
Genial MS FIC FIA Global Brands	(56.670,59)	(25.340,74)	(28.178,30)	5.358,94			(104.830,69)
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	(113.292,38)	(62.075,28)	(35.795,76)	(56.600,42)			(267.763,84)
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	(224.681,04)	(82.770,92)	(102.324,41)	(54.087,84)			(463.864,21)
Western Asset FIA BDR Nível I	(91.479,67)	(50.690,50)	(19.779,79)	(51.547,12)			(213.497,08)
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	(179.091,04)	(91.787,57)	20.990,36	(187.311,59)			(437.199,84)
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	(1.054.029,32)	(472.768,21)	(357.310,03)	(360.050,22)			(2.244.157,78)
FUNDOS MULTIMERCADO	(1.155.255,28)	(433.098,85)	976.811,22	(1.961.542,00)			(2.573.084,91)
Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado	12.163,56	15.058,89	19.924,90	14.913,98			62.061,33
Caixa Bolsa Americana Multimercado	(457.507,83)	(176.008,53)	429.418,83	(843.661,19)			(1.047.758,72)
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores III Mult.	6.318,27	10.557,13	(54.427,70)	15.151,30			(22.401,00)
Itaú FIC Private Multimercado SP500	(298.131,20)	(116.632,72)	239.363,81	(471.216,25)			(646.616,36)
Safra SP Reais PB Multimercado	(418.098,08)	(166.073,62)	342.531,38	(676.729,84)			(918.370,16)
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	(20.030,80)	6.919.113,76	38.585,52	(34.935,40)			6.902.733,08
BTG FIP Economia Real	(20.030,80)	6.919.113,76	38.585,52	(22.870,57)			6.914.797,91
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Multiestratégia	-	-	-	(12.064,83)			(12.064,83)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	(30.037,17)	(14.660,11)	15.074,43	(151,31)			(29.774,16)
BB FII Recebíveis	1.807,73	1.147,79	9.576,03	2.368,79			14.900,34
Rio Bravo FII Renda Corporativa	(31.844,90)	(15.807,90)	5.498,40	(2.520,10)			(44.674,50)
TOTAL	(1.324.638,82)	5.277.439,47	6.883.721,65	(7.605.660,39)			3.230.861,91

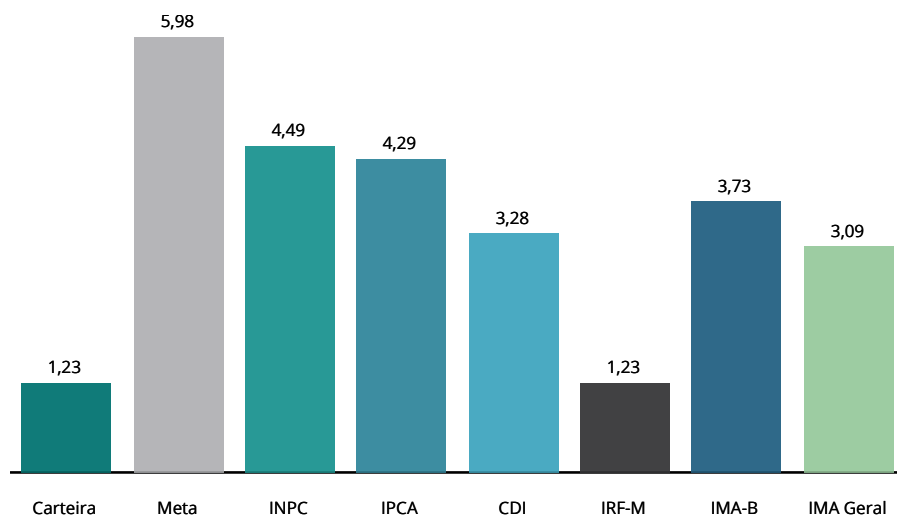
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 4,93% A.A.)

MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	(0,50)	0,94	0,73	0,21	-53	-68	-239
Fevereiro	2,03	1,42	0,75	0,74	143	271	273
Março	2,51	2,03	0,92	1,57	124	272	160
Abril	(2,73)	1,47	0,83	0,54	-186	-327	-503
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	1,23	5,98	3,28	3,09	21	37	40

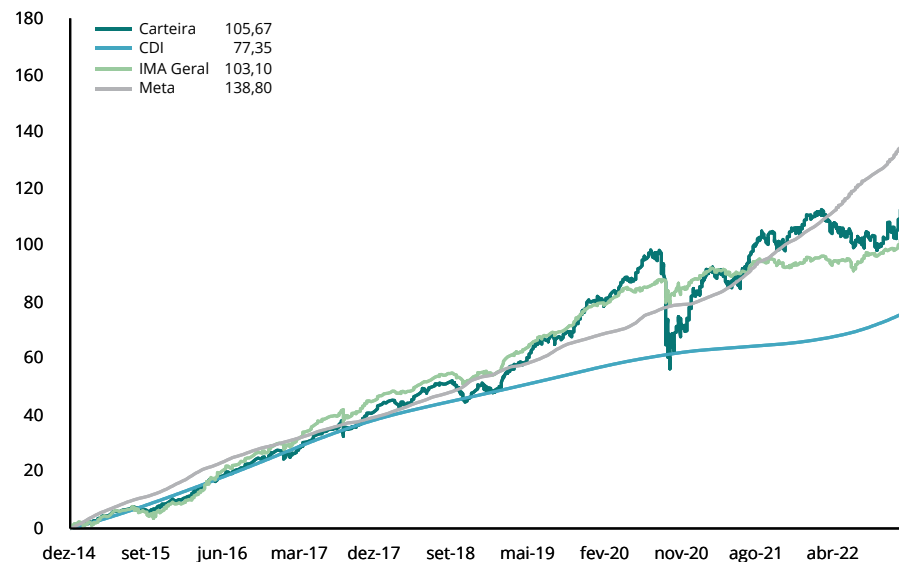
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2022



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2014



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	BENCH	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC Previdenciário Alocação Ativa	IMA Geral	0,52	35%	2,53	42%	3,27	18%	2,28	2,61	3,75	4,30	-9,41	-7,85	-0,58	-3,35
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	1,53	104%	5,32	89%	8,98	50%	2,08	2,67	3,43	4,39	22,90	5,03	-0,24	-2,32
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	IPCA + 6%	1,34	91%	5,15	86%	9,08	50%	2,49	2,95	4,09	4,85	13,42	4,75	-0,31	-2,33
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	IMA-B	0,84	58%	3,72	62%	4,10	23%	4,52	5,55	7,43	9,13	0,26	-2,65	-0,95	-6,45
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	0,80	55%	3,59	60%	3,88	21%	4,48	5,54	7,37	9,12	-0,40	-2,90	-0,95	-6,49
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	IPCA + 6%	2,23	152%	6,24	104%	9,96	55%	1,78	2,30	2,92	3,79	55,34	8,23	-0,09	-2,05
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	-0,10	-7%	1,18	20%	0,80	4%	3,02	3,54	4,97	5,82	-20,70	-10,05	-1,21	-4,84
BB Previdenciário Títulos Públicos VII	IMA-B	2,05	140%	6,16	103%	11,89	66%	1,16	1,54	1,91	2,54	74,59	19,36	-0,06	-0,95
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	IPCA	1,25	85%	-	-	-	-	2,58	-	4,24	-	9,98	-	-0,34	-
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	IMA-B	0,66	45%	3,38	57%	2,89	16%	4,82	5,78	7,93	9,51	-2,44	-3,81	-1,15	-7,16
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	CDI	0,88	60%	3,53	59%	8,41	47%	0,09	0,28	0,15	0,46	38,03	35,12	0,00	-0,01
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	0,53	36%	2,89	48%	4,14	23%	1,78	2,30	2,93	3,78	-12,20	-6,64	-0,41	-2,41
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	IMA-B	0,84	57%	3,63	61%	3,91	22%	4,47	5,50	7,36	9,05	0,21	-2,89	-0,95	-6,46
Bradesco Pré IDKa 2	IDKa IPCA 2A	-0,18	-12%	0,67	11%	-0,90	-5%	3,78	4,29	6,21	7,06	-17,52	-10,74	-1,53	-6,04
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	CDI	0,86	59%	3,45	58%	7,72	43%	0,02	0,18	0,04	0,30	104,28	32,41	0,00	0,00
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	CDI	0,94	64%	3,96	66%	9,82	54%	0,18	0,41	0,29	0,67	49,15	44,32	0,00	-0,08
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	CDI	0,82	56%	3,20	54%	6,91	38%	0,00	0,17	0,00	0,27	-5.471,98	6,57	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	1,25	85%	5,00	84%	8,15	45%	2,57	4,81	4,24	7,91	9,97	-5,10	-0,34	-4,70
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	0,80	55%	3,65	61%	3,96	22%	4,54	5,51	7,46	9,06	-0,39	-2,83	-0,96	-6,46
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,54	105%	5,35	89%	9,10	50%	2,06	2,64	3,39	4,34	23,45	5,35	-0,23	-2,29
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	0,05	3%	1,92	32%	-1,24	-7%	7,31	8,72	12,03	14,34	-7,30	-5,33	-1,87	-11,23
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	IMA Geral	0,91	62%	3,25	54%	2,53	14%	0,77	2,02	1,27	3,33	9,31	-12,42	-0,07	-3,46
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	IPCA	0,95	65%	3,55	59%	3,75	21%	0,62	1,70	1,02	2,80	14,27	-10,41	-0,07	-3,02
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	IMA-B 5	1,41	96%	5,32	89%	8,78	49%	2,90	3,90	4,78	6,41	15,13	3,21	-0,45	-3,99
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	0,78	53%	3,43	57%	7,64	42%	0,12	1,16	0,20	1,90	-41,22	4,71	0,00	-1,05
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	IMA-B	0,74	50%	3,91	65%	4,63	26%	4,65	6,05	7,65	9,95	-2,16	-1,87	-0,99	-6,94
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	IMA Geral	0,91	62%	3,78	63%	9,81	54%	0,55	0,79	0,90	1,29	4,65	22,84	-0,03	-0,15
Itaú FIC Soberano Simples Renda Fixa	CDI	0,77	53%	3,28	55%	7,17	40%	0,05	0,17	0,08	0,27	-109,25	15,87	0,00	0,00
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	CDI	0,90	62%	3,64	61%	8,74	48%	0,17	0,23	0,29	0,38	33,87	50,79	0,00	-0,02
Safra FIC Institucional IMA-B	IMA-B	0,67	45%	3,16	53%	1,50	8%	4,85	6,05	7,98	9,96	-2,46	-5,03	-1,07	-8,21
Santander FIC Ativo Renda Fixa	IMA Geral	0,77	52%	2,74	46%	5,84	32%	0,54	1,20	0,89	1,97	-8,94	-4,37	-0,04	-1,14
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,54	105%	5,36	90%	9,12	50%	2,07	2,63	3,40	4,33	23,47	5,39	-0,23	-2,29

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS DE RENDA FIXA	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Santander FIC Títulos Públicos Inst. IMA-B	IMA-B	0,81	56%	3,65	61%	3,98	22%	4,47	5,50	7,36	9,05	-0,18	-2,81	-0,94	-6,43
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
4UM FIA Marlim Dividendos	Ibovespa	-5,16	-352%	4,29	72%	-0,22	-1%	15,09	16,57	24,78	27,25	-30,87	-2,04	-6,42	-16,11
AZ Quest FIC FIA	Ibovespa	-7,72	-526%	2,97	50%	-16,04	-89%	14,97	16,96	24,57	27,89	-49,51	-8,37	-9,07	-25,69
BB FIC FIA Valor	Ibovespa	-8,34	-569%	-0,34	-6%	-5,58	-31%	17,03	18,13	27,94	29,81	-45,35	-3,69	-9,54	-16,40
BNP Paribas FIA Small Caps	SMLL	-5,28	-360%	3,89	65%	-15,98	-88%	17,69	24,72	29,05	40,65	-29,25	-5,31	-7,62	-33,43
BNP Paribas FIA Strategie	Ibovespa	-8,65	-590%	5,67	95%	-8,72	-48%	14,99	18,60	24,59	30,59	-53,65	-4,71	-9,61	-23,57
BNP Paribas FIC FIA Action	Ibovespa	-6,42	-438%	8,71	146%	-8,02	-44%	14,34	18,36	23,53	30,19	-42,35	-4,52	-7,74	-24,88
Bradesco FIA MID Small Cap	IBrX	-9,42	-642%	1,26	21%	-12,67	-70%	17,87	23,02	29,31	37,85	-48,65	-4,76	-11,19	-28,44
Bradesco FIA Selection	Ibovespa	-7,53	-513%	3,49	58%	-13,30	-74%	16,82	20,20	27,61	33,22	-40,03	-5,84	-8,86	-27,17
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	Sem bench	-10,96	-748%	-2,16	-36%	-33,17	-184%	16,80	24,24	27,53	39,84	-63,52	-11,39	-12,62	-42,46
Caixa FIC FIA Ações Livre	Sem bench	-3,02	-206%	4,50	75%	-2,83	-16%	14,22	19,38	23,36	31,87	-22,00	-2,44	-4,18	-20,89
Caixa FIC FIA Multigestor	Ibovespa	-7,78	-531%	1,12	19%	-15,73	-87%	14,72	19,67	24,15	32,34	-50,01	-6,94	-9,30	-27,87
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	Ibovespa	-9,97	-680%	-3,41	-57%	5,99	33%	17,93	23,40	29,39	38,49	-54,89	0,55	-11,97	-17,44
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	Ibovespa	-8,60	-587%	3,53	59%	-14,97	-83%	14,03	17,63	23,02	28,99	-58,02	-7,56	-9,57	-27,22
Itaú FIC FIA Dunamis	Ibovespa	-6,31	-431%	-1,01	-17%	-13,64	-76%	12,71	17,73	20,86	29,15	-50,25	-6,96	-7,63	-26,46
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	Ibovespa	-10,24	-699%	-0,29	-5%	-17,72	-98%	18,03	21,60	29,55	35,51	-51,70	-6,90	-11,90	-32,58
Meta FIA Valor	IBrX	-10,31	-703%	3,52	59%	-19,43	-108%	18,97	23,12	31,10	38,01	-52,46	-6,93	-12,54	-30,70
Navi FIC FIA Institucional	IDIV	-6,60	-450%	1,00	17%	-5,38	-30%	14,11	19,83	23,16	32,61	-44,84	-3,20	-8,07	-20,68
Occam FIC FIA	Sem bench	-8,70	-593%	2,07	35%	-12,45	-69%	14,92	18,11	24,47	29,79	-54,05	-6,31	-9,50	-22,03
Próprio Capital FIA	Ibovespa	-6,23	-425%	3,47	58%	-15,77	-87%	21,90	24,17	35,94	39,74	-28,00	-5,40	-10,34	-31,32
Safra FIC FIA Ações Livre	Ibovespa	-8,36	-570%	-0,03	-1%	-25,81	-143%	22,17	28,48	36,36	46,81	-35,60	-7,14	-11,57	-42,70
Safra FIC FIA Small Cap PB	SMLL	-6,93	-473%	-2,08	-35%	-19,46	-108%	20,29	27,60	33,31	45,37	-32,82	-5,55	-9,94	-35,80
Tarpon FIC FIA GT 30	Ibovespa	-6,40	-437%	7,53	126%	8,05	45%	17,91	18,12	29,40	29,82	-31,62	1,00	-9,00	-17,53
Vinci FIA Selection Equities	Ibovespa	-7,15	-487%	1,33	22%	-10,78	-60%	12,67	17,22	20,79	28,32	-52,89	-6,01	-8,41	-22,55
XP FIA Dividendos	Sem bench	-3,62	-247%	11,44	191%	0,68	4%	12,70	17,46	20,86	28,73	-25,54	-1,55	-4,85	-22,96
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	Ibovespa	-6,31	-430%	-24,55	-410%	-11,78	-65%	22,33	18,42	36,65	30,29	-30,92	-5,93	-8,27	-26,94
BNP Paribas FIA Access USA Companies	Sem bench	-8,62	-588%	-30,18	-505%	-15,91	-88%	35,89	24,59	58,84	40,43	-25,99	-5,33	-11,38	-32,44
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	Ibovespa	-2,52	-172%	-20,23	-338%	-9,19	-51%	18,36	15,64	30,16	25,72	-21,63	-6,01	-6,00	-23,39
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	Ibovespa	-5,94	-405%	-24,07	-402%	-10,33	-57%	22,05	18,36	36,19	30,18	-30,44	-5,40	-7,76	-26,51
Genial FIC FIA MS US Growth IE	Sem bench	-14,56	-993%	-46,57	-779%	-47,42	-263%	42,31	42,70	69,22	70,15	-34,26	-9,09	-19,23	-57,39

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR															
Genial MS FIC FIA Global Brands	Sem bench	1,36	92%	-20,74	-347%	-7,12	-39%	21,55	17,29	35,46	28,43	0,48	-4,52	-5,13	-27,21
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	Sem bench	-7,50	-511%	-27,71	-463%	-15,25	-84%	28,89	19,52	47,39	32,09	-28,33	-6,83	-9,33	-28,90
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	CDI	-3,92	-267%	-25,92	-433%	-19,81	-110%	16,30	16,37	26,77	26,91	-32,90	-10,48	-7,26	-29,04
Western Asset FIA BDR Nível I	Ibovespa	-10,34	-705%	-32,32	-540%	-21,87	-121%	26,75	22,00	43,84	36,16	-38,84	-8,24	-11,90	-35,03
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	Ibovespa	-10,91	-744%	-22,24	-372%	-17,81	-99%	30,77	22,26	50,43	36,60	-33,69	-6,69	-13,54	-25,61
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibovespa	-8,96	-611%	-38,03	-636%	-39,37	-218%	30,56	27,30	50,08	44,86	-32,25	-12,18	-15,73	-45,59
FUNDOS MULTIMERCADO															
Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado	CDI	0,72	49%	3,07	51%	3,85	21%	0,32	1,86	0,52	3,06	-30,06	-9,18	-0,00	-2,23
Caixa Bolsa Americana Multimercado	SP 500	-8,69	-593%	-11,48	-192%	3,99	22%	25,31	16,54	41,51	27,21	-34,07	-0,47	-9,77	-11,79
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores III Mult.	Ibovespa	1,54	105%	-2,19	-37%	0,27	2%	2,57	6,26	4,24	10,30	21,17	-6,07	-0,32	-6,10
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	-8,62	-588%	-11,47	-192%	3,83	21%	25,70	16,56	42,15	27,24	-33,30	-0,52	-9,70	-11,84
Safra SP Reais PB Multimercado	SP 500	-8,65	-590%	-11,39	-190%	3,78	21%	25,47	16,38	41,77	26,95	-33,67	-0,56	-9,71	-11,68
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES															
BTG FIP Economia Real	Sem bench	-0,16	-11%	89,26	1492%	77,54	429%	0,05	92,71	0,08	152,80	-1.701,78	5,33	-0,17	-10,56
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Multiestratégia	Sem bench	-27,62	-1884%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS															
BB FII Recebíveis	Sem bench	0,82	56%	5,31	89%	12,28	68%	9,36	19,83	15,42	32,60	18,05	-8,68	0,00	-24,83
Rio Bravo FII Renda Corporativa	Sem bench	-0,45	-31%	-7,04	-118%	-13,92	-77%	32,42	24,86	53,34	40,87	0,30	-6,41	-8,27	-24,06
INDICADORES															
Carteira		-2,73	-186%	1,23	21%	0,19	1%	7,39	7,32	12,14	12,04	-40,42	-5,84	-3,37	-6,79
IPCA		1,06	72%	4,29	72%	12,13	67%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC		1,04	71%	4,49	75%	12,47	69%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		0,83	57%	3,28	55%	7,08	39%	0,00	0,17	-	-	-	-	-	-
IRF-M		-0,12	-8%	1,23	21%	1,22	7%	2,98	3,51	4,89	5,78	-26,68	-10,02	-1,21	-4,69
IRF-M 1		0,75	51%	3,04	51%	5,63	31%	0,50	0,73	0,82	1,20	-14,84	-11,78	-0,06	-0,86
IRF-M 1+		-0,53	-36%	0,26	4%	-1,08	-6%	4,39	5,02	7,21	8,25	-25,85	-9,84	-1,92	-6,84
IMA-B		0,83	57%	3,73	62%	4,69	26%	4,60	5,50	7,56	9,04	0,09	-2,42	-0,94	-6,37
IMA-B 5		1,56	106%	5,43	91%	9,45	52%	2,08	2,64	3,42	4,34	28,78	5,35	-0,23	-2,28
IMA-B 5+		0,08	5%	1,99	33%	-0,03	0%	7,50	8,79	12,34	14,46	-8,14	-4,67	-1,86	-11,06
IMA Geral		0,54	37%	3,09	52%	4,95	27%	2,15	2,56	3,53	4,21	-11,21	-4,88	-0,52	-2,87
IDkA 2A		1,51	103%	5,45	91%	9,27	51%	2,24	2,81	3,68	4,63	24,94	4,64	-0,23	-2,54
IDkA 20A		-1,21	-83%	-0,85	-14%	-8,97	-50%	12,50	14,30	20,55	23,52	-13,32	-6,73	-3,93	-18,89

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
IGCT	-10,01	-683%	3,06	51%	-10,68	-59%	17,81	19,44	29,19	31,97	-52,67	-5,28	-11,21	-23,55
IBrX 50	-10,51	-717%	3,33	56%	-9,44	-52%	18,73	19,87	30,71	32,67	-52,51	-4,71	-11,92	-23,43
Ibovespa	-10,10	-689%	2,91	49%	-9,27	-51%	17,08	19,33	28,00	31,79	-55,47	-4,81	-11,26	-22,94
META ATUARIAL - IPCA + 4,93% A.A.	1,47		5,98		18,06									

São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.

NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

O risco está associado ao grau de incerteza sobre um investimento no futuro, havendo diversas formas de mensurá-lo. A tabela "Medidas de Risco da Carteira" traz algumas das métricas mais tradicionais de análise de risco, que serão brevemente explicadas a seguir.

Volatilidade Anualizada

Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 7,3168% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,51% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,50% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 12,0351%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,78%, e o IMA-B de 9,04%.

Draw-Down

Auxilia a determinar o risco de um investimento ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período.

Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 6,7930%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 4,69% e 6,37%, respectivamente.

Beta

Avalia a sensibilidade da Carteira em relação ao risco do mercado como um todo, representado pelo Índice Ibovespa. Dessa forma, assume-se que o Ibovespa possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da Carteira, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco.

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 31,8205% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,4611% e -0,4611% da Meta.

Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 5,8423% menor que aquela realizada pelo CDI.

Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,0846% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

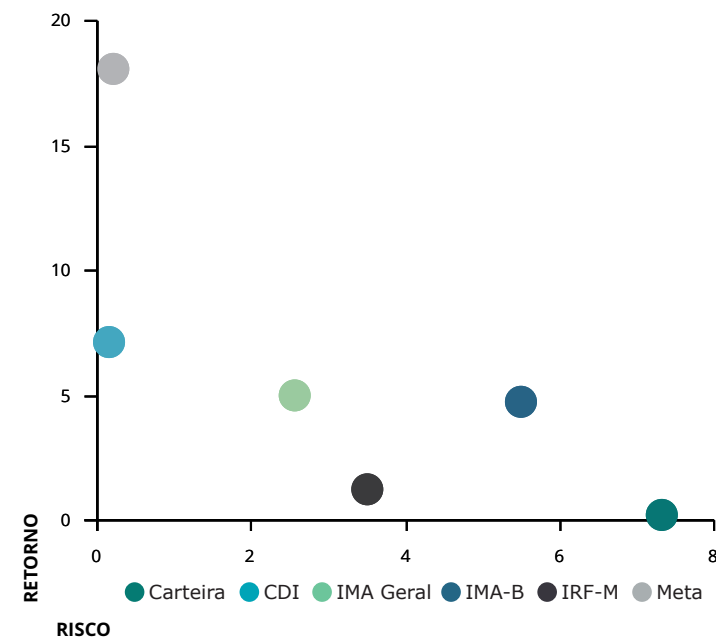
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não tem se convertido em maiores retornos.

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	7,3896	9,1331	7,3168
VaR (95%)	12,1441	15,0253	12,0351
Draw-Down	-3,3711	-5,0684	-6,7930
Beta	39,8511	39,6366	31,8205
Tracking Error	0,4655	0,5745	0,4611
Sharpe	-40,4238	-1,9683	-5,8423
Treynor	-0,4722	-0,0286	-0,0846
Alfa de Jensen	0,0497	0,0282	-0,0062

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado. O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.



METODOLOGIA DO STRESS TEST

O Stress Test é comumente utilizado para mensurar como situações de estresse no mercado podem vir a impactar uma Carteira de Investimentos. Por se tratar de uma medida de risco não estatística, esse teste é indicado como um complemento às métricas de risco mais usuais, como Volatilidade e VaR, por exemplo.

Em geral, o teste é formulado em duas etapas. A primeira consiste na elaboração de um cenário de estresse em que são aplicados choques exógenos aos fatores de risco que influenciam a Carteira. Na segunda etapa, analisa-se o impacto do cenário de estresse sobre os investimentos, como é apresentado na tabela "Stress Test" ao lado.

Contabilizamos os retornos mensais, dos últimos 24 meses, de todos os ativos presentes na Carteira. Dadas essas estatísticas, selecionamos a pior rentabilidade de cada ativo e, então, construímos um cenário hipotético no qual todos os ativos entregariam, juntos, as suas respectivas piores rentabilidades experimentadas ao longo do período.

Visando uma apresentação mais concisa, agrupamos os resultados por fatores de risco, que são os índices aos quais os ativos estão vinculados. A coluna Exposição denota o percentual do Patrimônio da Carteira que está atrelado a cada um desses fatores.

As duas colunas mais à direita mostram o impacto do cenário de estresse, em reais e em percentual do patrimônio, estimados para um intervalo de um mês a partir do período atual. Valores positivos indicam que, mesmo frente ao cenário projetado, os ativos atrelados ao respectivo fator de risco incorreriam em ganhos ao Instituto.

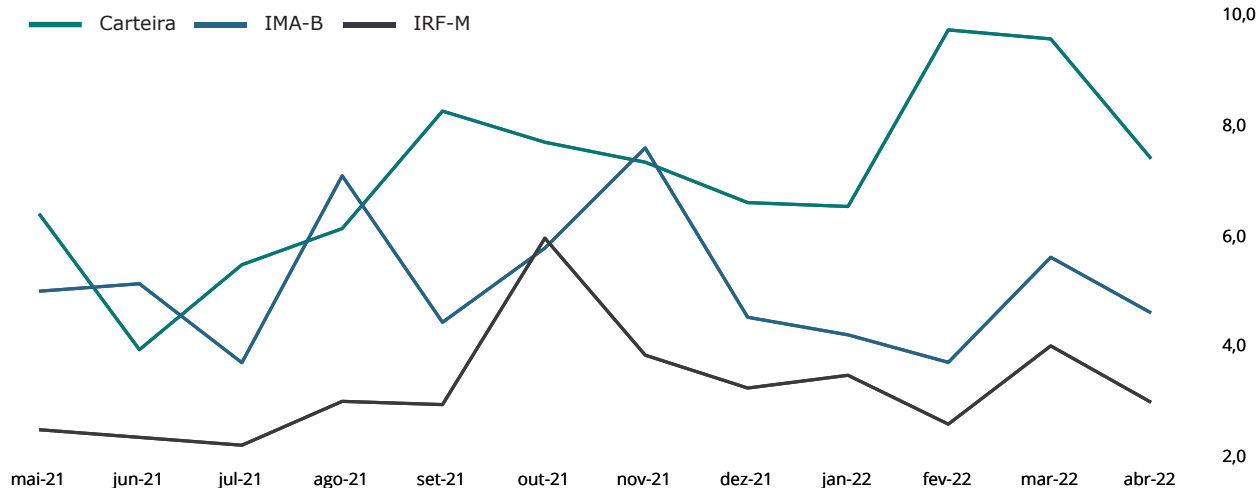
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em Renda Variável, com 31,82% de participação. Dado o cenário de estresse, haveria uma perda de R\$9.051.250,78 nos ativos atrelados a este índice.

No cenário como um todo, o Instituto perderia R\$14.821.013,58, equivalente a uma queda de 5,46% no patrimônio investido.

Já o gráfico abaixo ilustra a trajetória da Volatilidade Mensal Anualizada da Carteira, em comparação com dois índices do mercado: o IRF-M, mais conservador, e o IMA-B, que apresenta volatilidade mais elevada.

Devido à relação intrínseca entre o risco e o retorno dos ativos, ao mesmo tempo que estar exposto a uma maior volatilidade traz a possibilidade de retornos mais elevados, aumenta-se também a exposição ao risco. Daí a importância de se manter uma Carteira diversificada, conforme a conjuntura do mercado.

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

FATORES DE RISCO	EXPOSIÇÃO	RESULTADOS DO CENÁRIO	
IRF-M	2,08%	-151.205,96	-0,06%
IRF-M	2,08%	-151.205,96	-0,06%
IRF-M 1	0,00%	0,00	0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B	28,74%	-1.696.599,80	-0,62%
IMA-B	16,62%	-1.205.629,34	-0,44%
IMA-B 5	7,73%	-263.599,09	-0,10%
IMA-B 5+	1,93%	-208.850,65	-0,08%
Carência Pós	2,46%	-18.520,72	-0,01%
IMA GERAL	15,17%	-414.918,56	-0,15%
IDKA	0,72%	-68.088,86	-0,03%
IDKa 2 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
IDKa 20 IPCA	0,00%	0,00	0,00%
Outros IDKa	0,72%	-68.088,86	-0,03%
FIDC	0,00%	0,00	0,00%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	0,32%	-103.015,11	-0,04%
FUNDOS PARTICIPAÇÕES	5,34%	-1.210.668,75	-0,45%
FUNDOS DI	15,22%	-2.106.059,62	-0,78%
F. Crédito Privado	4,09%	-177.366,97	-0,07%
Fundos RF e Ref. DI	2,22%	-23.078,30	-0,01%
Multimercado	8,91%	-1.905.614,35	-0,70%
OUTROS RF	0,59%	-19.206,14	-0,01%
RENDA VARIÁVEL	31,82%	-9.051.250,78	-3,33%
Ibov., IBrX e IBrX-50	25,04%	-6.833.380,43	-2,52%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	2,06%	-435.108,68	-0,16%
Small Caps	2,48%	-929.838,29	-0,34%
Setorial	0,00%	0,00	0,00%
Outros RV	2,24%	-852.923,39	-0,31%
TOTAL	100,00%	-14.821.013,58	-5,46%

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC Previdenciário Alocação Ativa	25.078.994/0001-90	Geral	D+3	D+3	0,30	Não há	Não há
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	03.543.447/0001-03	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	14.091.645/0001-91	Geral	D+30	D+30	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	07.861.554/0001-22	Geral	D+1	D+1	0,30	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	15.486.093/0001-83	Geral	D+0	D+0	0,15	16/05/2023	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	07.111.384/0001-69	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos VII	19.523.305/0001-06	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2022	Não há
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	44.345.590/0001-60	Geral	D+0	D+0	0,20	15/08/2024	Não há
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	05.104.498/0001-56	Geral	D+0	D+3	0,50	Não há	Não há
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	09.636.393/0001-07	Geral	D+0	D+0	0,35	Não há	Não há
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	28.515.874/0001-09	Geral	D+0	D+0	0,40	Não há	Não há
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	10.986.880/0001-70	Geral	D+1	D+1	0,20	Não há	Não há
Bradesco Pré IDkA 2	24.022.566/0001-82	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	14.171.644/0001-57	Geral	D+30	D+31	0,50	Não há	20% exc 104% CDI
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	05.164.358/0001-73	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	20.139.595/0001-78	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	Geral	D+0	D+0	0,20	Não há	Não há
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	23.215.097/0001-55	Geral	D+0	D+0	0,40	Não há	Não há
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	35.536.532/0001-22	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	Não há
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	19.719.727/0001-51	Geral	D+5	D+6	0,40	Não há	20% exc IMAB5
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	21.838.150/0001-49	Geral	D+1	D+1	0,40	Não há	Não há
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	05.073.656/0001-58	Geral	D+0	D+0	0,50	Não há	Não há
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	Geral	D+1	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Itaú FIC Soberano Simples Renda Fixa	06.175.696/0001-73	Geral	D+0	D+0	0,15	Não há	Não há
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	19.488.768/0001-84	Geral	D+0	D+1	0,45	Não há	Não há
Safra FIC Institucional IMA-B	30.659.168/0001-74	Geral	D+3	D+4	0,15	Não há	Não há
Santander FIC Ativo Renda Fixa	26.507.132/0001-06	Geral	D+0	D+1	0,40	Não há	Não há
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	13.455.117/0001-01	Geral	D+0	D+1	0,10	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Santander FIC Títulos Públicos Inst. IMA-B	14.504.578/0001-90	Qualificado	D+0	D+1	0,20	Não há	Não há
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
4UM FIA Marlim Dividendos	09.599.346/0001-22	Geral	D+1	D+4	2,00	Não há	20% exc Ibov
AZ Quest FIC FIA	07.279.657/0001-89	Geral	D+0	D+0	2,00	Não há	20% exc Ibov
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
BNP Paribas FIA Small Caps	11.108.013/0001-03	Geral	D+0	D+0	2,00	Não há	20% exc SMLL
BNP Paribas FIA Strategie	32.203.262/0001-40	Geral	D+15	D+17	1,00	Não há	20% exc Ibov
BNP Paribas FIC FIA Action	12.239.939/0001-92	Geral	D+0	D+0	2,00	Não há	20% exc Ibov
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	Geral	D+0	D+0	1,50	Não há	Não há
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	11.977.794/0001-64	Geral	D+0	D+0	3,00	Não há	Não há
Caixa FIC FIA Ações Livre	30.068.169/0001-44	Geral	D+13	D+15	2,00	Não há	Não há
Caixa FIC FIA Multigestor	30.068.224/0001-04	Geral	D+23	D+25	1,50	Não há	Não há
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	Geral	D+30	D+32	1,90	Não há	20% exc Ibov
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	08.279.304/0001-41	Geral	D+1	D+4	2,00	Não há	Não há
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	Geral	D+21	D+23	1,90	Não há	20% exc Ibov
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	23.731.629/0001-07	Geral	D+21	D+23	2,50	Não há	20% exc Ibov
Meta FIA Valor	07.899.238/0001-40	Geral	D+1	D+4	2,50	Não há	20% exc IBRX
Navi FIC FIA Institucional	14.113.340/0001-33	Geral	D+0	D+0	1,50	Não há	20% exc Ibov
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	Geral	D+0	D+0	2,00	Não há	20% exc Ibov
Próprio Capital FIA	10.756.685/0001-54	Geral	D+0	D+0	3,00	Não há	20% exc Ibov
Safra FIC FIA Ações Livre	32.666.326/0001-49	Geral	D+31	D+33	0,00	Não há	20% exc Ibov
Safra FIC FIA Small Cap PB	16.617.446/0001-08	Geral	D+1	D+3	2,00	Não há	20% exc Ibov
Tarpon FIC FIA GT 30	35.726.741/0001-39	Geral	D+30	D+32	2,00	Não há	20% exc Ibov
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	Geral	D+60	D+62	0,97	Não há	20% exc Ibov
XP FIA Dividendos	16.575.255/0001-12	Geral	D+1	D+3	3,00	Não há	Não há
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	22.632.237/0001-28	Geral	D+1	D+4	1,00	Não há	Não há
BNP Paribas FIA Access USA Companies	11.147.668/0001-82	Qualificado	D+1	D+5	0,70	Não há	Não há
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	07.657.641/0001-62	Qualificado	D+1	D+5	0,70	Não há	Não há
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	Geral	D+1	D+5	0,80	Não há	Não há
Genial FIC FIA MS US Growth IE	37.331.365/0001-09	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Genial MS FIC FIA Global Brands	37.331.342/0001-02	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	17.804.792/0001-50	Qualificado	D+1	D+8	1,00	Não há	Não há
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	Geral	D+1	D+4	1,50	Não há	Não há
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	Qualificado	D+1	D+5	0,80	Não há	Não há
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	Qualificado	D+1	D+6	0,80	Não há	Não há
FUNDOS MULTIMERCADO			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado	21.287.421/0001-15	Geral	D+0	D+1	0,50	Não há	20% exc CDI
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores III Mult.	18.007.358/0001-01	Geral	D+0	D+2	0,90	Não há	Não há
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	Geral	D+0	D+1	0,80	Não há	Não há
Safra SP Reais PB Multimercado	21.595.829/0001-54	Geral	D+1	D+2	1,00	Não há	Não há
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BTG FIP Economia Real	35.640.811/0001-31	Qualificado	No vencimento	No vencimento	2,00	No vencimento	20% exc IPCA+6,5%aa
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Multiestratégia	41.745.796/0001-99	Qualificado	No Vencimento	No Vencimento	1,85	No Vencimento	20% exc IPCA+6%aa
FUNDOS IMOBILIÁRIOS			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
BB FII Recebíveis	20.716.161/0001-93	Geral	D+0	D+2	0,85	Não há	20% exc IPCA+6%aa
Rio Bravo FII Renda Corporativa	03.683.056/0001-86	Geral	D+0	D+2	0,70	Não há	Não há

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 92,49% até 90 dias; 0,11% entre 91 e 180 dias; 2,07% superior a 180 dias; os 5,32% restantes possuem regras mais específicas, ou não puderam ser medidos na data de publicação desse relatório.

APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/04/2022	500.000,00	Aplicação	BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado
01/04/2022	130.000,00	Aplicação	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
11/04/2022	300.000,00	Aplicação	BTG FIC Corporativo I Crédito Privado
11/04/2022	410.282,78	Aplicação	Caixa Bolsa Americana Multimercado
11/04/2022	565.000,00	Aplicação	Caixa FIC FIA Ações Livre
11/04/2022	400.000,00	Aplicação	Itaú FIC Soberano Simples Renda Fixa
11/04/2022	300.000,00	Aplicação	Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo
11/04/2022	400.000,00	Aplicação	Tarpon FIC FIA GT 30
12/04/2022	400.000,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Alocação Ativa
12/04/2022	500.000,00	Aplicação	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
14/04/2022	403.000,00	Aplicação	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
22/04/2022	50.000,00	Aplicação	Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Multiestratégia

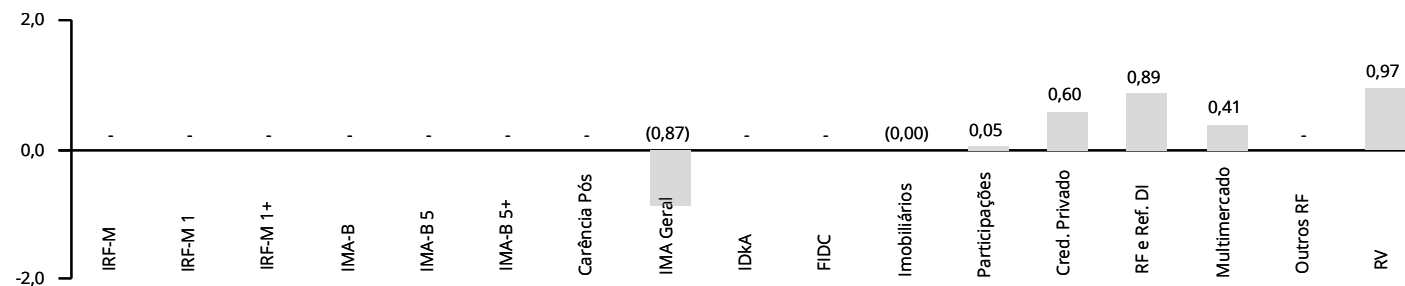
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/04/2022	825.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
08/04/2022	9.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
13/04/2022	15.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
14/04/2022	1.500,00	Proventos	BB FII Recebíveis
14/04/2022	2.749,20	Proventos	Rio Bravo FII Renda Corporativa
19/04/2022	50.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
20/04/2022	2.500,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
22/04/2022	80.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
27/04/2022	61.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa
27/04/2022	1.268.000,00	Resgate	Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	4.358.282,78
Resgates	2.314.749,20
Saldo	2.043.533,58

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
4UM Gestão	03.983.856/0001-12	Não	2.115.715.041,11	0,06	✓
AZ Quest	04.506.394/0001-05	Não	18.599.647.333,79	0,00	✓
Banco J. Safra	03.017.677/0001-20	Sim	95.690.318.643,45	0,01	✓
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.468.495.307.748,70	0,00	✓
BNP Paribas Asset	02.562.663/0001-25	Não	58.929.770.443,42	0,03	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	541.394.788.765,23	0,01	✓
BTG Pactual Asset DTVM	29.650.082/0001-00	Sim	219.952.860.660,00	0,00	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	219.952.860.660,00	0,01	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Sim	468.632.448.478,82	0,01	✓
Guepardo Investimentos	07.078.144/0001-00	Não	1.864.843.940,74	0,07	✓
Icatu Vanguarda	68.622.174/0001-20	Não	37.897.996.219,65	0,02	✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	294.104.040.262,16	0,01	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	58.838.705.575,04	0,00	✓
Meta Asset Management	06.088.907/0001-30	Não	308.309.034,08	0,10	✓
Mongeral Aegon Investimentos	16.500.294/0001-50	Não	8.947.766.591,25	0,04	✓
NAVI Capital	27.133.825/0001-30	Não	5.786.678.746,02	0,14	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	13.225.527.616,99	0,01	✓
Plural Investimentos	09.630.188/0001-26	Não	39.908.484.612,62	0,00	✓
Próprio Capital	13.993.865/0001-48	Não	91.764.460,42	1,68	✓
Rio Bravo Distribuidora	72.600.026/0001-81	Não	9.332.981.840,86	0,01	✓
Rio Bravo Investimentos	03.864.607/0001-08	Não	9.332.981.840,86	0,00	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	295.820.442.434,60	0,01	✓
Tarpon	35.098.801/0001-16	Não	6.416.073.053,62	0,03	✓
Vinci Gestão	13.421.810/0001-63	Não	43.347.036.389,48	0,00	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	43.846.793.701,03	0,00	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	137.437.029.153,41	0,00	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	137.437.029.153,41	0,00	✓

Obs.: Patrimônio em 03/2022, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do PL do Gestor, sendo limitado a 5% pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2º, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS

Caixa DTVM - 42.040.639/0001-40	21,90%
BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	17,64%
BRAM - 62.375.134/0001-44	11,02%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	9,54%
Santander Asset - 10.231.177/0001-52	7,43%
BNP Paribas Asset - 02.562.663/0001-25	5,74%
BTG Pactual Gestora - 09.631.542/0001-37	5,33%
Banco J. Safra - 03.017.677/0001-20	5,23%
Icatu Vanguarda - 68.622.174/0001-20	3,36%
NAVI Capital - 27.133.825/0001-30	2,97%
BTG Pactual Asset DTVM - 29.650.082/0001-00	1,99%
P Allocation Asset Management - 37.918.829/0001-88	1,91%
Mongeral Aegon Investimentos - 16.500.294/0001-50	1,27%
Tarpon - 35.098.801/0001-16	0,73%
XP Gestão - 07.625.200/0001-89	0,62%
Próprio Capital - 13.993.865/0001-48	0,57%
Guepardo Investimentos - 07.078.144/0001-00	0,45%
4UM Gestão - 03.983.856/0001-12	0,45%
Occam Brasil Gestão - 27.916.161/0001-86	0,38%
Vinci Gestão - 13.421.810/0001-63	0,37%
Plural Investimentos - 09.630.188/0001-26	0,25%
AZ Quest - 04.506.394/0001-05	0,24%
Rio Bravo Distribuidora - 72.600.026/0001-81	0,21%
Western Asset - 07.437.241/0001-41	0,16%
Meta Asset Management - 06.088.907/0001-30	0,12%
Rio Bravo Investimentos - 03.864.607/0001-08	0,11%
Kinea Private Equity - 04.661.817/0001-61	0,01%

INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS

Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04	21,91%
BB Gestão DTVM - 30.822.936/0001-69	17,75%
BEM DTVM - 00.066.670/0001-00	11,66%
Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04	9,54%
Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12	8,39%
BNP Paribas Banco - 01.522.368/0001-82	8,07%
Banco Santander - 90.400.888/0001-42	7,43%
BTG Pactual DTVM - 59.281.253/0001-23	7,31%
J. Safra Serviços - 06.947.853/0001-11	5,23%
Daycoval Banco - 62.232.889/0001-90	1,86%
Santander Caceis - 62.318.407/0001-19	0,62%
Rio Bravo Distribuidora - 72.600.026/0001-81	0,21%
Intrag DTVM - 62.418.140/0001-31	0,01%

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
BB FIC Previdenciário Alocação Ativa	25.078.994/0001-90	7, I, b	5.716.151.002,49	3,00	0,14	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	03.543.447/0001-03	7, I, b	6.683.332.099,62	1,89	0,08	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	14.091.645/0001-91	7, V, b	631.922.483,93	0,59	0,25	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	07.861.554/0001-22	7, III, a	815.883.481,00	0,11	0,04	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	07.442.078/0001-05	7, I, b	6.560.550.656,04	3,83	0,16	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	15.486.093/0001-83	7, I, b	2.006.763.440,73	0,20	0,03	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	07.111.384/0001-69	7, I, b	3.917.681.897,90	2,08	0,14	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos VII	19.523.305/0001-06	7, I, b	255.836.372,37	0,11	0,12	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Previdenciário Títulos Públicos XXI	44.345.590/0001-60	7, I, b	1.056.232.725,37	1,88	0,48	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BNP Paribas FIC Inflação Renda Fixa	05.104.498/0001-56	7, III, a	109.546.282,94	0,74	1,83	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
BNP Paribas Match Referenciado Crédito Privado	09.636.393/0001-07	7, V, b	1.257.728.852,16	0,19	0,04	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	28.515.874/0001-09	7, III, a	962.611.583,40	1,71	0,48	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco FIC Títulos Públicos Institucional IMA-B	10.986.880/0001-70	7, I, b	559.104.372,67	3,49	1,70	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Pré IDkA 2	24.022.566/0001-82	7, I, b	252.275.690,92	0,72	0,78	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	03.399.411/0001-90	7, III, a	5.669.332.770,36	0,57	0,03	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
BTG FIC Corporativo I Crédito Privado	14.171.644/0001-57	7, V, b	1.778.986.659,83	0,45	0,07	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa Aliança Títulos Públicos Renda Fixa	05.164.358/0001-73	7, III, a	3.172.412.971,11	0,76	0,06	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	20.139.595/0001-78	7, I, b	1.805.286.612,95	0,27	0,04	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	10.740.658/0001-93	7, I, b	4.319.839.417,09	5,15	0,32	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11.060.913/0001-10	7, I, b	11.887.667.806,21	0,76	0,02	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.577.503/0001-88	7, I, b	1.252.857.658,57	1,93	0,42	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	23.215.097/0001-55	7, I, b	8.479.792.486,57	5,13	0,16	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Renda Fixa Ativa	35.536.532/0001-22	7, III, a	955.504.680,82	0,56	0,16	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado	19.719.727/0001-51	7, V, b	795.865.784,54	2,37	0,81	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	21.838.150/0001-49	7, I, b	2.728.342.512,21	1,29	0,13	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	05.073.656/0001-58	7, III, a	436.770.618,26	1,00	0,62	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Global Dinâmico Institucional	32.972.942/0001-28	7, III, a	1.689.206.868,56	3,51	0,56	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC Soberano Simples Renda Fixa	06.175.696/0001-73	7, III, a	25.937.745.398,60	0,15	0,00	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Mongeral Aegon Crédito Privado Longo Prazo	19.488.768/0001-84	7, V, b	854.885.562,02	1,27	0,40	Sim	16.500.294/0001-50	00.066.670/0001-00	✓
Safra FIC Institucional IMA-B	30.659.168/0001-74	7, I, b	955.132.457,33	0,95	0,27	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Santander FIC Ativo Renda Fixa	26.507.132/0001-06	7, III, a	454.064.635,62	0,53	0,32	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	13.455.117/0001-01	7, I, b	1.213.440.846,98	5,08	1,14	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Santander FIC Títulos Públicos Inst. IMA-B	14.504.578/0001-90	7, I, b	871.820.329,99	1,34	0,42	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL									
4UM FIA Marlim Dividendos	09.599.346/0001-22	8, I	215.185.684,39	0,45	0,56	Sim	03.983.856/0001-12	00.066.670/0001-00	✓
AZ Quest FIC FIA	07.279.657/0001-89	8, I	364.675.743,39	0,24	0,18	Sim	04.506.394/0001-05	00.066.670/0001-00	✓
BB FIC FIA Valor	29.258.294/0001-38	8, I	1.100.504.556,34	3,09	0,76	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BNP Paribas FIA Small Caps	11.108.013/0001-03	8, I	402.246.994,74	0,67	0,45	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
BNP Paribas FIA Strategie	32.203.262/0001-40	8, I	33.648.190,54	0,29	2,37	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
BNP Paribas FIC FIA Action	12.239.939/0001-92	8, I	199.938.358,41	2,02	2,74	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	1.157.075.995,07	1,02	0,24	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	468.444.914,78	1,60	0,93	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
BTG Pactual FIC FIA Absoluto Institucional	11.977.794/0001-64	8, I	1.685.141.632,83	1,53	0,25	Sim	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	✓
Caixa FIC FIA Ações Livre	30.068.169/0001-44	8, I	482.341.968,64	1,78	1,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC FIA Multigestor	30.068.224/0001-04	8, I	762.716.959,35	1,88	0,67	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Guepardo FIC FIA Valor Institucional	38.280.883/0001-03	8, I	110.491.947,07	0,45	1,10	Sim	07.078.144/0001-00	62.232.889/0001-90	✓
Icatu Vanguarda FIA Dividendos	08.279.304/0001-41	8, I	980.984.127,28	0,99	0,27	Sim	68.622.174/0001-20	00.066.670/0001-00	✓
Itaú FIC FIA Dunamis	24.571.992/0001-75	8, I	2.248.085.818,53	0,21	0,03	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	23.731.629/0001-07	8, I	583.016.189,42	1,53	0,71	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Meta FIA Valor	07.899.238/0001-40	8, I	270.785.572,47	0,12	0,12	Sim	06.088.907/0001-30	62.232.889/0001-90	✓
Navi FIC FIA Institucional	14.113.340/0001-33	8, I	796.410.008,79	2,97	1,01	Sim	27.133.825/0001-30	00.066.670/0001-00	✓
Occam FIC FIA	11.628.883/0001-03	8, I	977.988.912,30	0,38	0,11	Sim	27.916.161/0001-86	00.066.670/0001-00	✓
Próprio Capital FIA	10.756.685/0001-54	8, I	83.615.691,43	0,57	1,84	Sim	13.993.865/0001-48	62.232.889/0001-90	✓
Safra FIC FIA Ações Livre	32.666.326/0001-49	8, I	322.957.053,86	0,62	0,52	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Safra FIC FIA Small Cap PB	16.617.446/0001-08	8, I	54.289.667,71	0,78	3,92	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Tarpon FIC FIA GT 30	35.726.741/0001-39	8, I	471.471.568,57	0,73	0,42	Sim	35.098.801/0001-16	62.232.889/0001-90	✓
Vinci FIA Selection Equities	15.603.945/0001-75	8, I	548.098.617,39	0,37	0,18	Sim	13.421.810/0001-63	00.066.670/0001-00	✓
XP FIA Dividendos	16.575.255/0001-12	8, I	248.391.184,21	0,62	0,68	Sim	07.625.200/0001-89	62.318.407/0001-19	✓
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	22.632.237/0001-28	9, III	874.364.073,51	0,87	0,27	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BNP Paribas FIA Access USA Companies	11.147.668/0001-82	9, II	236.428.383,03	1,24	1,43	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
BNP Paribas FIA Equity World Inv. no Exterior	07.657.641/0001-62	9, II	71.029.416,40	0,59	2,26	Sim	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	✓
Bradesco FIA Institucional BDR Nível I	21.321.454/0001-34	9, III	114.140.843,86	1,13	2,69	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Genial FIC FIA MS US Growth IE	37.331.365/0001-09	9, II	220.858.798,28	0,10	0,13	Sim	09.630.188/0001-26	01.522.368/0001-82	✓
Genial MS FIC FIA Global Brands	37.331.342/0001-02	9, II	126.900.996,55	0,15	0,32	Sim	09.630.188/0001-26	01.522.368/0001-82	✓
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	19.436.818/0001-80	9, III	1.950.047.603,96	0,26	0,04	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR									
Santander Global Equities Inv. no Exterior Mult.	17.804.792/0001-50	9, II	1.295.887.061,82	0,49	0,10	Sim	10.231.177/0001-52	90.400.888/0001-42	✓
Western Asset FIA BDR Nível I	19.831.126/0001-36	9, III	2.267.085.184,51	0,16	0,02	Sim	07.437.241/0001-41	01.522.368/0001-82	✓
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	9, II	339.687.078,57	0,56	0,45	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	33.913.562/0001-85	9, II	731.072.061,43	1,35	0,50	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓
FUNDOS MULTIMERCADO									
Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado	21.287.421/0001-15	10, I	194.013.554,15	0,77	1,07	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Bolsa Americana Multimercado	30.036.235/0001-02	10, I	2.579.874.392,90	3,30	0,35	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa de Valores III Mult.	18.007.358/0001-01	10, I	111.408.849,87	0,37	0,90	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.839.221.480,89	1,84	0,27	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Safra SP Reais PB Multimercado	21.595.829/0001-54	10, I	1.309.144.154,52	2,63	0,55	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES									
BTG FIP Economia Real	35.640.811/0001-31	10, II	2.121.222.867,62	5,33	0,68	Sim	09.631.542/0001-37	59.281.253/0001-23	✓
Kinea FIP Private Equity V Feeder Inst. I Multiestratégia	41.745.796/0001-99	10, II	-	0,01	-	Sim	04.661.817/0001-61	62.418.140/0001-31	✓
FUNDOS IMOBILIÁRIOS									
BB FII Recebíveis	20.716.161/0001-93	11	-	0,11	-	Sim	03.864.607/0001-08	30.822.936/0001-69	✓
Rio Bravo FII Renda Corporativa	03.683.056/0001-86	11	-	0,21	-	Não	72.600.026/0001-81	72.600.026/0001-81	✓

Art. 18 retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 5% em fundos enquadrados no Art. 7 V, e de 15% para os demais. Ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7 I. Art. 21 aponta se o administrador ou o gestor atende às exigências, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

POR SEGMENTO

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO		% LIMITE PI 2022	
7, I	106.245.611,29	39,11	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	-	0,00	100,0	✓	100,0	✓
7, I, b	106.245.611,29	39,11	100,0	✓	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	26.182.147,24	9,64	70,0	✓	70,0	✓
7, III, a	26.182.147,24	9,64	70,0	✓	70,0	✓
7, III, b	-	0,00	70,0	✓	70,0	✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓	20,0	✓
7, V	13.215.125,42	4,86	25,0	✓	25,0	✓
7, V, a	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
7, V, b	13.215.125,42	4,86	10,0	✓	10,0	✓
7, V, c	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
ART. 7	145.642.883,95	53,61	100,0	✓	100,0	✓
8, I	67.682.592,02	24,92	40,0	✓	40,0	✓
8, II	-	0,00	40,0	✓	40,0	✓
ART. 8	67.682.592,02	24,92	40,0	✓	40,0	✓
9, I	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
9, II	12.177.189,16	4,48	10,0	✓	10,0	✓
9, III	6.569.697,97	2,42	10,0	✓	10,0	✓
ART. 9	18.746.887,13	6,90	10,0	✓	10,0	✓
10, I	24.197.094,43	8,91	10,0	✓	10,0	✓
10, II	14.505.628,78	5,34	5,0	✗	5,0	✗
10, III	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
ART. 10	38.702.723,21	14,25	15,0	✓	15,0	✓
ART. 11	873.397,80	0,32	10,0	✓	10,0	✓
ART. 12	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
ART. 8, 10 E 11	107.258.713,03	39,48	40,0	✓	40,0	✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	271.648.484,11					

Obs.: Para fins de enquadramento, são desconsideradas as disponibilidades financeiras mantidas em conta corrente e poupança.

PRÓ GESTÃO

O NAVEGANTESPREV comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL II de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✗ Desenquadrada em relação a Resolução CMN 4.963/2021. no que se refere ao total do artigo (10, II).
- ✗ Desenquadrada em relação à Política de Investimento vigente, no que se refere ao total do artigo (10, II).
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observadas no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

O mês de abril foi de alta volatilidade, com incertezas permeando os cenários doméstico e global, além de fatores pontuais que contribuíram para uma deterioração de expectativas no período. A guerra na Ucrânia continuou a preocupar os mercados, com novas rodadas de sanções à Rússia sendo postas em prática, enquanto o país passou a cumprir algumas de suas ameaças econômicas. Perspectivas de apertos monetários mais rígidos por parte das economias desenvolvidas também foram um ponto de apreensão no período. Aqui no Brasil, preocupações com a inflação e com o risco fiscal, que seguiu elevado, contribuíram para um mês mais volátil.

Outro ponto que inquietou os mercados em abril foi a situação da pandemia na China, que devido ao alto número de novos casos de covid-19 em seu território e à política local de tolerância zero com a doença, continuou causando fechamentos de diversas áreas importantes do país. Ao longo do mês inteiro, uma das principais cidades chinesas, Xangai, ficou sob sistema de lockdown, com apenas algumas atividades relevantes para as cadeias de produção globais permanecendo em funcionamento. Ainda assim, os fechamentos ocorridos na China geraram problemas para o comércio mundial ao atrasar diversas entregas de insumos e outros produtos importantes, levando a um maior pessimismo tanto com a economia chinesa quanto a mundial.

A divulgação de dados de atividade e inflação não contribuíram para melhorar essas projeções para a economia da China. Apesar de o Produto Interno Bruto (PIB) do país ter crescido 4,8% no primeiro trimestre frente a igual período do ano anterior, acima dos 4,4% esperados pelo mercado, a queda de 3,5% nas vendas do varejo em março frente a março de 2021, primeira queda registrada em 17 meses nessa atividade, deu força às preocupações derivadas do cenário pandêmico local. Ainda, a alta de 1,5% do Índice de Preços ao Consumidor (CPI) em março frente ao mesmo mês de 2021 marcou uma aceleração na inflação do país naquele período, enfraquecendo as perspectivas de estímulos mais amplos à economia chinesa por parte do governo.

As tensões acerca da guerra na Ucrânia, que não teve trégua durante o mês, se intensificaram em abril, com o anúncio de novas sanções à Rússia por parte da União Europeia (UE), que abrangeram um embargo inédito ao carvão russo e o fechamento de portos para embarcações provenientes do país. Elas chegaram ao seu ápice nos últimos dias do mês, quando a Rússia cortou o fornecimento de gás natural para a Polônia e a Bulgária, cumprindo a sua ameaça de interromper a oferta para países que se recusassem a pagar o combustível em rublos, a moeda do país.

Com essas ações, os receios de uma escalada do conflito ou de uma intensificação das suas consequências econômicas aumentaram consideravelmente, o que contribuiu para uma fuga de ativos de risco, adicionando à volatilidade no período.

Indicadores divulgados no período também corroboraram para um maior pessimismo com a economia europeia. As vendas no varejo da zona do euro cresceram 0,3% em fevereiro frente a janeiro, resultado abaixo das expectativas de alta de 0,5%. Esse resultado mais fraco ainda não havia sofrido influência da guerra na Ucrânia, de forma que contribuiu para a formação de projeções mais pessimistas para o desempenho do consumo europeu. Ainda, o CPI de março, primeiro mês inteiro com o conflito em desenvolvimento, subiu para 7,5% frente ao mesmo mês de 2021, mantendo-se em patamar acelerado e fortalecendo expectativas de um aperto monetário mais célere por parte do Banco Central Europeu (BCE) neste ano. Apesar das preocupações com a inflação, o BCE decidiu por não aumentar a taxa de juros da zona do euro em sua reunião realizada durante o mês, sinalizando apenas uma antecipação do início de seu ciclo de aperto monetário para o terceiro trimestre deste ano.

Nos Estados Unidos, os sinais ao longo de abril também apontaram para uma política monetária mais restritiva ao final deste ano. Falas de diretores do Federal Reserve (Fed) e do próprio presidente da autoridade monetária, Jerome Powell, indicaram uma visão do banco central estadunidense de que um aperto monetário mais forte seria necessário para controlar a inflação do país. Além disso, a ata da reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) realizada em março, que foi divulgada em abril, também apresentou um tom mais duro em relação à inflação dos Estados Unidos por parte do Fed. Essas comunicações, aliadas a índices de preços em patamares elevados, como o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) dos Estados Unidos que registrou alta de 8,5% em março frente ao mesmo mês de 2021, fizeram com que os mercados passassem a esperar aumentos mais fortes do que se antecipava na taxa de juros dos Estados Unidos nos meses posteriores. Isso contribuiu para que os mercados de renda variável ao redor do mundo sofressem quedas no mês de abril.

O Produto Interno Bruto (PIB) dos Estados Unidos retraiu 1,4% no primeiro trimestre deste ano em termos anualizados, resultado contrário ao aumento de 1,1% projetado pelos mercados. No entanto, essa queda se deu principalmente por um maior déficit comercial e por uma desaceleração na acumulação de estoques empresariais em relação ao ritmo registrado no trimestre anterior, enquanto fatores como consumo das famílias e investimentos em ativos fixos tiveram alta expressiva no período. Dessa forma, apesar do resultado negativo, o dado foi visto como

indicativo de um desempenho robusto da atividade econômica estadunidense, contribuindo para consolidar as expectativas de um ritmo mais acelerado do ciclo de alta na taxa de juros pelo Fed.

O Brasil, além de ser afetado pelo cenário externo, teve alguns fatores internos que também trouxeram volatilidade para os mercados domésticos. Servidores de vários órgãos do poder Executivo federal continuaram a protestar por reajustes. Funcionários do Banco Central (BC) entraram em greve no início do mês, suspendendo-a temporariamente próximo ao final do mês para processar informações importantes à reunião seguinte do Comitê de Política Monetária (Copom). Com essa paralisação, diversos indicadores importantes para a formação de expectativas não foram divulgados, fomentando incertezas sobre o estado da economia e, conseqüentemente, adicionando volatilidade aos mercados no período.

Em meados de abril, o governo anunciou um reajuste salarial de 5% a todos os servidores federais a partir de julho, medida com custo total estimado de aproximadamente R\$ 6 bilhões aos cofres públicos neste ano. Como esse valor não estava provisionado no Orçamento, o anúncio elevou a percepção de risco fiscal. Ainda assim, os servidores do Executivo seguiram pedindo aumentos que compreendessem toda a perda de poder de compra desde que seus salários foram congelados, em 2019. Essa insatisfação com a medida anunciada pelo governo trouxe ainda mais risco para o cenário fiscal no período, tendo repercussões negativas nos mercados brasileiros.

Também levaram a um aumento no risco fiscal a aprovação de um Projeto de Lei do Congresso Nacional permitindo a redução de tributos sobre combustíveis sem a necessidade de compensar a perda de arrecadação, requisito normalmente exigido para qualquer projeto que diminua a arrecadação do governo, e a ampliação através de decreto presidencial do corte linear nas alíquotas do Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI), de 25% para 35%, cuja redução esperada na arrecadação de 2022 seria de aproximadamente R\$ 15,2 bilhões. Por outro lado, a aprovação na Câmara dos Deputados do texto-base da Medida Provisória que eleva permanentemente o valor mínimo do Auxílio Brasil para R\$ 400 contribuiu para uma redução no risco fiscal associado ao projeto, dado que havia o receio de que o valor fosse ampliado para R\$ 600.

Um ponto de preocupação dos meses anteriores que apresentou certo alívio em abril foi a inflação, com o IPCA-15 subindo 1,73%, abaixo dos 1,82% esperados pelo mercado. Apesar de ter acelerado em relação ao dado anterior, o índice abarcou aumentos ocorridos em março, que já haviam sido precificados no IPCA

fechado daquele mês, o que reduziu seu peso sobre as projeções para o futuro. Ainda, o anúncio do Ministério de Minas e Energia de uma antecipação do fim da bandeira tarifária de energia elétrica de escassez hídrica de 1º de maio para o dia 16 de abril, também levou a um maior otimismo sobre a inflação corrente. Apesar dessas informações mais positivas e das sinalizações feitas pelo BC de que o ciclo de alta se encerraria em maio, a maior parte do mercado seguiu esperando que o ciclo se estendesse um pouco mais, com uma taxa Selic terminal em patamar acima dos 13%.

Sobre a atividade econômica, indicadores divulgados durante o mês apontaram para um desempenho majoritariamente positivo dos principais setores em fevereiro deste ano. A produção industrial cresceu 0,7% naquele mês frente a janeiro, acima dos 0,3% esperados pelo mercado. Já as vendas no varejo cresceram 1,1% nessa mesma base de comparação, ficando em linha com as expectativas. O setor de serviços foi o único a registrar queda em fevereiro, retraindo 0,2% frente a janeiro, resultado contrário ao aumento de 0,7% que era esperado pelo mercado.

Olhando para março, a taxa de desemprego permaneceu em 11,1%, abaixo dos 11,4% esperados pelo mercado. Já o nível de ocupação seguiu em queda, para 55,2%, indicando que a manutenção da taxa de desemprego foi possível graças à saída de pessoas da população ocupada. Segundo dados do Caged, foi registrada criação de 136 mil postos de trabalho formais no período, acima dos 130 mil que eram projetados. Mesmo com os dados econômicos relativamente positivos, a perspectiva de maiores apertos monetários e as dificuldades levantadas pelo cenário externo fizeram com que as expectativas para a economia brasileira seguissem relativamente pessimistas para o ano de 2022.

Frente a esse cenário, abril foi bastante negativo para o mercado de renda variável, com saída de capital estrangeiro da bolsa brasileira conforme os investidores buscavam ativos menos expostos a riscos, dados os receios levantados pelo cenário global. Já o mercado de renda fixa teve um desempenho mais positivo, devido principalmente à melhora de perspectiva sobre a inflação corrente. Assim, o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com queda de 10,10%, enquanto os principais índices de renda fixa fecharam o mês com leve alta.

PARECER DO RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

MÊS DE ABRIL/2022

Considerando que conforme previsão legal do Manual do Pró-Gestão RPPS instituído pelo Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios (Portaria MPS nº 185/2015, alterada pela Portaria MF nº 577/2017), em seu "CAPUT" 3-DIMENSÕES DO PRÓ-GESTÃO, 3.2-Governança Corporativa, 3.2.6-Política de Investimentos, Nível 1 – *"Elaboração de relatórios mensais, acompanhadas de parecer do Comitê de Investimentos e aprovação do Conselho Fiscal, de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimentos à Política de Investimentos"*;

Considerando que o Comitê de Investimentos do NavegantesPrev é um órgão colegiado, que tem por atribuição específica participar do processo decisório de formulação e execução da Política de Investimentos, tendo seus requisitos básicos de instituição e funcionamento estabelecidos no art. 3º-A da Portaria MPS nº 519/2011, tem desempenhado papel fundamental atendendo aos requisitos de qualificação, padrões éticos de conduta e autonomia nas decisões;

Considerando que as decisões do Comitê de Investimentos do NavegantesPrev, tem respaldo da empresa SMI Consultoria de Investimentos devidamente qualificada para dar suporte de assessoramento das estratégias para que as necessidades atuariais do instituto sejam alcançadas de acordo com os prazos estabelecidos, respeitando os princípios de segurança, legalidade, liquidez e eficiência;

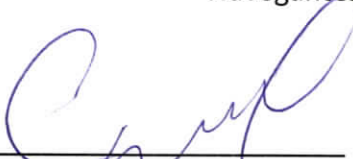
Considerando as Competências Responsáveis pela Gestão de Recursos, assim denominadas: Assessor Financeiro (Executa os investimentos e desinvestimentos), Conselho de Administração (Aprova a Política de Investimentos), Comitê de Investimentos (Participa diretamente do processo decisório de formulação e execução), Consultoria de Investimentos (Fornece sistema online, disponibilizando todos os relatórios oriundos do serviço da consultoria e controladoria prestados), Gestor/Administrador/Distribuidor (São profissionais e agentes participantes do processo de gestão dos recursos do RPPS);

ESTE Conselho Fiscal por seus membros vem APROVAR o parecer do Relatório de Gestão de Investimento, emitido pelo Comitê de Investimentos do mês de **ABRIL/2022**,

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized, cursive letter 'S' or similar character.

considerando os aspectos contidos na documentação encaminhada pela Assessoria Financeira.

Navegantes-SC, 23 de maio de 2022.



Roberto Miguel Celezinski
Presidente do Conselho



Nerozilda Pinheiro Ferreira
Secretária



Joel Vieira
Membro