

ATA Nº 01/2022 COMITÊ DE INVESTIMENTO

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada no dia 06 de janeiro de 2022, às 11h:32min, na sede do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do Município de Monte Negro – IPREMON, situado a Rua Justino Luiz Ronconi nº 2085.

Deu início a reunião ordinária do Comitê de Investimento, onde estiveram presentes os seguintes membros: Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, Gestor do Comitê de Investimento, Marcio Juliano Borges Costa e Juliano Souza Guedes ambos pertencentes como membro do Comitê de Investimento, todos devidamente nomeados conforme portaria nº 468/GAB/2018 de 2018 de 13 de Junho de 2018. A convocação foi realizada mediante correspondência eletrônica enviada aos membros do Comitê de Investimento. Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, Gestor do Comitê de Investimento, trazendo como pauta dessa reunião o estudo da aplicação monetária do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do município de Monte Negro – IPREMON.

Depois de cinco meses de queda consecutiva, o mercado de renda variável fechou dezembro com ganho, enquanto que o mercado de renda fixa continuou sua recuperação já iniciada em novembro.

Em Dezembro, os títulos de renda fixa prefixada, representados pelo índice IRF-M, apresentaram rendimento de 1,89%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram um rendimento de 0,79%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice IBX, apresentou rendimento de 3,14%. Já o CDI, um rendimento de 0,76%.

No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice S&P 500 apresentou rendimento de 4,36% no mês, enquanto a moeda brasileira apreciou 0,85%, para o nível de R\$ 5,58 por dólar norte americano.

Em 2021, os resultados foram os seguintes: para as classes de ativos de maior risco no segmento externo, a Bolsa Americana apresentou rendimento de 26,89%. Os títulos de renda fixa prefixada apresentaram rendimento de -1,99%, enquanto os títulos indexados à inflação, rendimento de -1,26%. A bolsa brasileira, por sua vez, apresentou rendimento de -11,17%, comparada com o rendimento de 4,4% do CDI e uma depreciação de 7,26%, da moeda brasileira em relação ao Dólar.

Com a expectativa de inflação fechando o ano de 2021 em 10,01%, o ciclo de alta da taxa SELIC deve ser mais forte e duradouro, razão pela qual ativos vinculados a taxa de juro CDI voltaram para o radar dos investidores. Além disso, teremos adiante um novo ciclo eleitoral, com suas típicas incertezas e volatilidade, rumores de mercado e ruídos nas notícias.

Em relação as expectativas de mercado para 2022, vide abaixo:



ESTIMATIVAS DO RELATÓRIO FOCUS

PREVISÃO	2022
Produto Interno Bruto (PIB)	0,36%
Inflação	5,03%
Taxa básica de juros (Selic)	11,50%
Dólar	R\$ 5,50
Balança comercial (saldo)	US\$ 55,00 bilhões
Investimento estrangeiro direto	US\$ 58,05 bilhões

Fonte: Banco Central

Índice de Referência (IPCA + 5,47% aa *) – Estimativa 2022	16,02% ao ano
---	----------------------

Taxa de juro real máxima

Índice de Referência (IPCA + 5,42% aa) – Estimativa 2022	15,97% ao ano
---	----------------------

Índice de Referência (INPC + 4,00% aa) – Estimativa 2022	14,41% ao ano
---	----------------------

A composição da dívida pública, incluindo os seus prazos de vencimento, a moeda que é emitida e os indexadores utilizados constituem fatores que contribuem para explicar a remuneração oferecida pelos títulos públicos federais.

O quadro a seguir captura o cenário de juros e indica que as taxas reais (descontada a inflação) estão acima de 4% ao ano nos títulos NTN-B (fundos IMA-B) nos vencimentos mais longos (vide terceira coluna da esquerda para a direita):

Prazo de Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Taxa de juro REAL ao ano	Inflação projetada IPCA	Rentabilidade Total NOMINAL ao ano
15/05/2023	IMA-B	5,66%	5,03%	10,97%
15/08/2026	IMA-B 5	5,08%	5,03%	10,37%
15/08/2030	IMA-B 5+	5,20%	5,03%	10,49%
15/05/2055	IMA-B 5+	5,43%	5,03%	10,73%

Fonte: ANBIMA

De acordo com o quadro abaixo, os fundos da família IRF-M (Pré-Fixados) operam com as seguintes taxas de juro nominais para os vencimentos 2023 a 2025.

Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Rentabilidade Total ao ano
2023	IRF-M 1	11,82%
2024	IRF-M	11,10%
2025	IRF-M 1 +	10,74%

Fonte: ANBIMA

Neste cenário, a alocação dos recursos está com o seguinte indicativo:

a) RENDA FIXA: TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 10,74% e 11,82% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas, embutindo maior risco e sujeitos a maiores oscilações. Com a expectativa de inflação ainda elevada para 2022, a aplicação em fundos da família IMA-B devem capturar retornos superiores de capital a médio prazo. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade

de retorno, embora em patamares mais baixos de rentabilidade. Assim, a eventual mudança de posição em prefixados (IRF-M) para posição em CDI contribuiria para reduzir o risco (oscilação) das carteiras.

b) RENDA VARIÁVEL (AÇÕES): o mercado de renda variável apresenta janelas de oportunidades para compras de ações a médio prazo, desde que efetuadas de forma ordenada, com estratégias distintas, formando diversificação de carteira. Importante manter posição no segmento, com perfil de longo prazo. Fundos Multimercados (com renda variável) também surgem como boa alternativa.

c) EXTERIOR: Aplicações no segmento "Exterior" funcionam como mecanismo de diversificação da carteira, com menor correlação com o mercado doméstico. Importante avaliar as diferentes estratégias dos produtos oferecidos para o correto entendimento dos mecanismos de geração de valor para a carteira de investimentos, inclusive em relação ao comportamento da taxa de câmbio.

RELATÓRIO DE MERCADO

- Relatório da DI BLASI Consultoria Financeira conforme fonte:
<https://liasys.net/relatorio-dinamico/100> (Anexo)

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Finalizando a reunião, foi dada a oportunidade para quaisquer outros esclarecimentos, e não havendo mais nada a tratar, o Gestor do Comitê de Investimento agradeceu a todos pela presença e declarou encerrada a reunião do Comitê de Investimento do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do Município de Monte Negro – IPREMON. Para constar eu, Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, lavrei a presente ata, e depois de lida e aprovada será assinada por todos os presentes.

Monte Negro 06 de janeiro de 2022

Marcio Juliano Borges Costa
Membro do Comitê de Investimento

Juliano Souza Guedes
Membro do Comitê de Investimento

Vinícius José de Oliveira Peres Almeida
Gestor do Comitê de Investimento



RELATÓRIO DE COMPETÊNCIA (ANEXO)

Mês/Ano

01/2022

Data do último saldo: 14/01/2022



Versão para impressão



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO



Visão Geral da carteira

Fundo	Saldo	Participação	Num. Cotistas	% sobre o PL	Patrimonio	Resolução	Grau Risco	Tipo
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO Banco: BANCO DO BRASIL Agência: 4002-9 Conta: 5214-0	R\$ 0,00	0,00%	814	0,00%	R\$ 3.311.899.884,01	FI Renda Fixa – Geral – 7º, IV, a	Baixo	Fundo de Investimento
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO Banco: 001 Agência: 4002-9 Conta: 6782-2	R\$ 0,00	0,00%	814	0,00%	R\$ 3.311.899.884,01	FI Renda Fixa – Geral – 7º, IV, a	Baixo	Fundo de Investimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO Banco: BANCO DO BRASIL Agência: 4002-9 Conta: 14600-5	R\$ 1.102.161,98	4,43319%	540	0,02285%	R\$ 4.823.788.022,85	FI 100% títulos TN – 7º, I, b	Médio	Fundo de Investimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Banco: BANCO DO BRASIL Agência: 4002-9 Conta: 14600-5	R\$ 2.579.412,02	10,37509%	1128	0,04875%	R\$ 5.291.476.120,57	FI 100% títulos TN – 7º, I, b	Baixo	Fundo de Investimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI Banco: 001 Agência: 4002-9 Conta: 14600-5	R\$ 1.421.322,76	5,71695%	859	0,01963%	R\$ 7.241.371.502,95	FI Renda Fixa – Geral – 7º, IV, a	Baixo	
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2 Banco: BRADESCO Agência: Conta:	R\$ 1.516.318,98	6,09905%	80	0,49588%	R\$ 305.781.815,97	FI 100% títulos TN – 7º, I, b	Alto	Fundo de Investimento
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS Banco: BRADESCO Agência: Conta:	R\$ 1.730.090,73	6,95889%	243	0,2636%	R\$ 656.341.322,69	FI 100% títulos TN – 7º, I, b	Baixo	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 1831 Conta: 006.00000534-7	R\$ 3.384.542,45	13,61355%	1061	0,03072%	R\$ 11.016.074.032,54	FI 100% títulos TN – 7º, I, b	Baixo	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 1831 Conta: 006.00000534-7	R\$ 1.021.561,27	4,109%	300	0,07664%	R\$ 1.332.928.299,22	FI 100% títulos TN – 7º, I, b	Médio	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 1831 Conta: 006.00000534-7	R\$ 3.957.770,60	15,91923%	1023	0,03203%	R\$ 12.356.337.866,93	FI 100% títulos TN – 7º, I, b	Médio	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 1831 Conta: 006.00000534-7	R\$ 1.078.796,82	4,33921%	836	0,0233%	R\$ 4.630.044.293,36	FI 100% títulos TN – 7º, I, b	Médio	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 1831 Conta: 006.00000534-7	R\$ 2.416.811,16	9,72107%	1241	0,038%	R\$ 6.360.447.493,64	FI 100% títulos TN – 7º, I, b	Baixo	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 1831 Conta: 006.00000534-7	R\$ 624.147,77	2,51049%	257	0,05218%	R\$ 1.196.179.136,06	FI 100% títulos TN – 7º, I, b	Médio	Fundo de Investimento



Fundo	Saldo	Participação	Num. Cotistas	% sobre o PL	Patrimonio	Resolução	Grau Risco	Tipo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 1831 Conta: 006.00000534-7	R\$ 398.004,74	1,60088%	869	0,00437%	R\$ 9.116.853.049,29	FI Renda Fixa – Geral – 7º, IV, a	Baixo	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA Banco: CAIXA FEDERAL Agência: 1831 Conta: 006.00000534-7	R\$ 741.412,91	2,98216%	945	0,0061%	R\$ 12.149.327.140,59	FI 100% títulos TN – 7º, I, b	Médio	Fundo de Investimento
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO Banco: ITAU Agência: 7946 Conta: 23000-5	R\$ 0,01	0,00%	34872	0,00%	R\$ 1.118.367.719,11	FI de Ações – Geral – 8º, II, a	Alto	Fundo de Investimento
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO Banco: ITAU Agência: 7946 Conta: 23000-5	R\$ 1.021.059,81	4,10698%	85	0,3526%	R\$ 289.578.721,18	FI de Ações – Geral – 8º, II, a	Alto	Fundo de Investimento
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO Banco: ITAU Agência: 7946 Conta: 23000-5	R\$ 1.868.161,20	7,51425%	1254	0,08138%	R\$ 2.295.640.133,41	FI Multimercado – Aberto – 8º, III, a	Alto	Fundo de Investimento
Total	R\$ 24.861.575,21							



Enquadramentos

Resolução

% Carteira | Saldo do grupo |

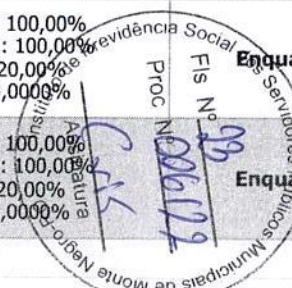
Situação

(RPPS) - FI 100% títulos TN – 7º, I, b

81,060941% | R\$ 20.153.026,69 |

Enquadrado

Fundo	Saldo	Saldo Cotas	% PL	P. Líq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO CNPJ: 07.111.384/0001-69	R\$ 1.102.161,98	184129.1318	0,022848%	R\$ 4.823.788.022,85	4,4331%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI CNPJ: 11.328.882/0001-35	R\$ 2.579.412,02	919247.4616	0,048747%	R\$ 5.291.476.120,57	10,3750%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2 CNPJ: 24.022.566/0001-82	R\$ 1.516.318,98	934714.079717	0,495883%	R\$ 305.781.815,97	6,0990%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS CNPJ: 11.484.558/0001-06	R\$ 1.730.090,73	652286.081926	0,263596%	R\$ 656.341.322,69	6,9588%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 14.386.926/0001-71	R\$ 3.384.542,45	1348884.916193	0,030724%	R\$ 11.016.074.032,54	13,6135%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 10.577.503/0001-88	R\$ 1.021.561,27	399703.916155	0,07664%	R\$ 1.332.928.299,22	4,1089%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 11.060.913/0001-10	R\$ 3.957.770,60	1175026.653062	0,03203%	R\$ 12.356.337.866,93	15,9192%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 10.740.658/0001-93	R\$ 1.078.796,82	299954.905837	0,0233%	R\$ 4.630.044.293,36	4,3392%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CNPJ: 10.740.670/0001-06	R\$ 2.416.811,16	897751.309598	0,037998%	R\$ 6.360.447.493,64	9,7210%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 10.577.519/0001-90	R\$ 624.147,77	256458.752858	0,052178%	R\$ 1.196.179.136,06	2,5104%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado



Fundo	Saldo	Saldo Cotas	% PL	P. Líq.	% Carteira	Limites	Situação
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA CNPJ: 23.215.097/0001-55	R\$ 741.412,91	488367.974968	0,006103%	R\$ 12.149.327.140,59	2,9821%	Lim. Resol.: 100,00% Lim. Política: 100,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado

(RPPS) - FI Renda Fixa – Geral – 7º, IV, a

7,317829% | R\$ 1.819.327,50 |

Enquadrado

Fundo	Saldo	Saldo Cotas	% PL	P. Líq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05	R\$ 0,00	0	0,0000%	R\$ 3.311.899.884,01	0,0000%	Lim. Resol.: 40,00% Lim. Política: 40,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05	R\$ 0,00	0	0,0000%	R\$ 3.311.899.884,01	0,0000%	Lim. Resol.: 40,00% Lim. Política: 40,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI CNPJ: 13.077.418/0001-49	R\$ 1.421.322,76	588034.2358	0,019628%	R\$ 7.241.371.502,95	5,7169%	Lim. Resol.: 40,00% Lim. Política: 40,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO CNPJ: 03.737.206/0001-97	R\$ 398.004,74	101395.843198817	0,004366%	R\$ 9.116.853.049,29	1,6008%	Lim. Resol.: 40,00% Lim. Política: 40,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado

(RPPS) - FI de Ações – Geral – 8º, II, a

4,10698% | R\$ 1.021.059,82 |

Enquadrado

Fundo	Saldo	Saldo Cotas	% PL	P. Líq.	% Carteira	Limites	Situação
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 16.718.302/0001-30	R\$ 0,01	0.000483721	0,0000%	R\$ 1.118.367.719,11	0,0000%	Lim. Resol.: 20,00% Lim. Política: 20,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 42.318.981/0001-60	R\$ 1.021.059,81	47480.487247075	0,352602%	R\$ 289.578.721,18	4,1069%	Lim. Resol.: 20,00% Lim. Política: 20,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 15,0000%	Enquadrado

(RPPS) - FI Multimercado – Aberto – 8º, III, a

7,514251% | R\$ 1.868.161,20 |

Enquadrado



Fundo	Saldo	Saldo Cotas	% PL	P. Líq.	% Carteira	Limites	Situação
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 26.269.692/0001-61	R\$ 1.868.161,20	77828.518614902	0,081379%	R\$ 2.295.640.133,41	7,5142%	Lim. Resol.: 10,00% Lim. Política: 10,00% Lim. CNPJ: 20,00% Lim. PL.: 5,0000%	Enquadrado



Por benchmark

Benchmark

% Carteira | Saldo do grupo

IRF-M 1

27,055059% | R\$ 6.726.313,91

Fundo	% saldo	Saldo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI CNPJ: 11.328.882/0001-35	10,375095%	R\$ 2.579.412,02
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS CNPJ: 11.484.558/0001-06	6,958894%	R\$ 1.730.090,73
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CNPJ: 10.740.670/0001-06	9,72107%	R\$ 2.416.811,16

IDKA 2

19,712594% | R\$ 4.900.861,43

Fundo	% saldo	Saldo
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2 CNPJ: 24.022.566/0001-82	6,099046%	R\$ 1.516.318,98
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 14.386.926/0001-71	13,613548%	R\$ 3.384.542,45

IMA-B 5

15,919227% | R\$ 3.957.770,60

Fundo	% saldo	Saldo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 11.060.913/0001-10	15,919227%	R\$ 3.957.770,60

MULTIMERCADO

7,514251% | R\$ 1.868.161,20

Fundo	% saldo	Saldo
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 26.269.692/0001-61	7,514251%	R\$ 1.868.161,20



CDI**7,317829% | R\$ 1.819.327,50**

Fundo	% saldo	Saldo
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05	0,0000%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05	0,0000%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI CNPJ: 13.077.418/0001-49	5,716946%	R\$ 1.421.322,76
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO CNPJ: 03.737.206/0001-97	1,600883%	R\$ 398.004,74

IRF-M**4,433194% | R\$ 1.102.161,98**

Fundo	% saldo	Saldo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO CNPJ: 07.111.384/0001-69	4,433194%	R\$ 1.102.161,98

IMA-B**4,339213% | R\$ 1.078.796,82**

Fundo	% saldo	Saldo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 10.740.658/0001-93	4,339213%	R\$ 1.078.796,82

IMA-B 5+**4,108997% | R\$ 1.021.561,27**

Fundo	% saldo	Saldo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 10.577.503/0001-88	4,108997%	R\$ 1.021.561,27

**IBX-50****4,10698% | R\$ 1.021.059,82**

Fundo	% saldo	Saldo
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 16.718.302/0001-30	0,0000%	R\$ 0,01
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 42.318.981/0001-60	4,10698%	R\$ 1.021.059,81

IMA-GERAL

2,982164% | R\$ 741.412,91

Fundo	% saldo	Saldo
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA CNPJ: 23.215.097/0001-55	2,982164%	R\$ 741.412,91

IRF-M 1+

2,510492% | R\$ 624.147,77

Fundo	% saldo	Saldo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 10.577.519/0001-90	2,510492%	R\$ 624.147,77



Por administradores

Administrador

% Carteira | Saldo do grupo

00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL

54,795594% | R\$ 13.623.047,72

Fundo	% saldo	Saldo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 14.386.926/0001-71	13,613548%	R\$ 3.384.542,45
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 10.577.503/0001-88	4,108997%	R\$ 1.021.561,27
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 11.060.913/0001-10	15,919227%	R\$ 3.957.770,60
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 10.740.658/0001-93	4,339213%	R\$ 1.078.796,82
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CNPJ: 10.740.670/0001-06	9,72107%	R\$ 2.416.811,16
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ: 10.577.519/0001-90	2,510492%	R\$ 624.147,77
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO CNPJ: 03.737.206/0001-97	1,600883%	R\$ 398.004,74
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA CNPJ: 23.215.097/0001-55	2,982164%	R\$ 741.412,91

30.822.936/0001-69 - BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A

20,525235% | R\$ 5.102.896,76

Fundo	% saldo	Saldo
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05	0,0000%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.077.415/0001-05	0,0000%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO CNPJ: 07.111.384/0001-69	4,433194%	R\$ 1.302.161,98
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI CNPJ: 11.328.882/0001-35	10,375095%	R\$ 2.529.412,02
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI CNPJ: 13.077.418/0001-49	5,716946%	R\$ 421.322,76



60.746.948/0001-12 - BANCO BRADESCO S.A.**13,057941% |****R\$ 3.246.409,71**

Fundo	% saldo	Saldo
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2 CNPJ: 24.022.566/0001-82	6,099046%	R\$ 1.516.318,98
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS CNPJ: 11.484.558/0001-06	6,958894%	R\$ 1.730.090,73

60.701.190/0001-04 - ITAU UNIBANCO S.A.**11,621231% |****R\$ 2.889.221,02**

Fundo	% saldo	Saldo
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 16.718.302/0001-30	0,0000%	R\$ 0,01
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 42.318.981/0001-60	4,10698%	R\$ 1.021.059,81
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ: 26.269.692/0001-61	7,514251%	R\$ 1.868.161,20



Retornos do mês

Fundo de Renda Fixa

Fundo	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Participação	Retorno R\$	Retorno %	Efetivo %
13.077.415/0001-05 - BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	0,0000%	R\$ 0,00	0,9805%	0,0000%
13.077.415/0001-05 - BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	0,0000%	R\$ 0,00	0,9805%	0,0000%
07.111.384/0001-69 - BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 1.106.183,15	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.102.161,98	4,4332%	-R\$ 4.021,17	1,5064%	-0,3636%
11.328.882/0001-35 - BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 2.571.228,89	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.579.412,02	10,3751%	R\$ 8.183,13	1,1653%	0,3182%
13.077.418/0001-49 - BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.416.104,20	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.421.322,76	5,7169%	R\$ 5.218,56	1,1703%	0,3685%
24.022.566/0001-82 - BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	R\$ 1.526.475,77	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.516.318,98	6,0990%	-R\$ 10.156,79	1,4863%	-0,6654%
11.484.558/0001-06 - BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 1.724.675,85	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.730.090,73	6,9589%	R\$ 5.414,88	1,1685%	0,3139%
14.386.926/0001-71 - FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 3.384.253,78	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.384.542,45	13,6135%	R\$ 288,67	0,7283%	0,0085%
10.577.503/0001-88 - FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.045.193,36	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.021.561,27	4,1090%	-R\$ 23.632,09	-2,5952%	-2,2611%
11.060.913/0001-10 - FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 3.957.587,29	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.957.770,60	15,9192%	R\$ 183,31	0,7721%	0,0046%
10.740.658/0001-93 - FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.091.091,37	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.078.796,82	4,3392%	-R\$ 12.294,55	-0,9198%	-1,1269%
10.740.670/0001-06 - FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 2.409.195,55	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.416.811,16	9,7211%	R\$ 7.615,61	1,1673%	0,3161%
10.577.519/0001-90 - FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 628.743,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 624.147,77	2,5105%	-R\$ 4.595,23	1,5201%	-0,7309%
03.737.206/0001-97 - FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 396.583,98	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 398.004,74	1,6009%	R\$ 1.420,76	1,1154%	0,3582%
23.215.097/0001-55 - FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 738.762,53	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 741.412,91	2,9822%	R\$ 2.650,38	1,1874%	0,3587%

Fundo de Ações

Fundo	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Participação	Retorno R\$	Retorno %	Efetivo %
-------	----------------	------------	----------	-------------	--------------	-------------	-----------	-----------



Fundo	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Participação	Retorno R\$	Retorno %	Efetivo %
16.718.302/0001-30 - ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FI EM COTAS DE FI	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,01	0,0000%	R\$ 0,01	-2,8459%	0,0000%
42.318.981/0001-60 - ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.046.522,35	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.021.059,81	4,1070%	-R\$ 25.462,54	-3,9910%	-2,4331%

Fundo Multimercado

Fundo	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Participação	Retorno R\$	Retorno %	Efetivo %
26.269.692/0001-61 - ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.914.576,94	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.868.161,20	7,5143%	-R\$ 46.415,74	2,9862%	-2,4244%



Tipo	Saldo anterior	Total aplica	Total resgates	Saldo atual	Total retorno	Total retorno %	Total retorno efetivo
Fundo de Renda Fixa	R\$ 21.996.078,72	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 21.972.354,19	-R\$ 23.724,53	0,7070%	-0,1079%
Fundo de Ações	R\$ 1.046.522,35	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.021.059,82	-R\$ 25.462,53	-0,1639%	-2,4331%
Fundo Multimercado	R\$ 1.914.576,94	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.868.161,20	-R\$ 46.415,74	0,2244%	-2,4243%
Totais	R\$ 24.957.178,01	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 24.861.575,21	-R\$ 95.602,80	0,7674%	-0,3831%



Retornos acumulados

Mês	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno R\$	Efetivo %	Meta %	Atingimento %
JANEIRO	R\$ 24.957.178,01	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 24.861.575,21	-R\$ 95.602,80	-0,3831%	0,0000%	0,0000%

	Total aplicações	Total Resgates	Total retorno R\$	Efetivo %	Meta %	Atingimento %
Total	R\$ 0,00	R\$ 0,00	-R\$ 95.602,80	-0,3831%	0,0000%	-∞%



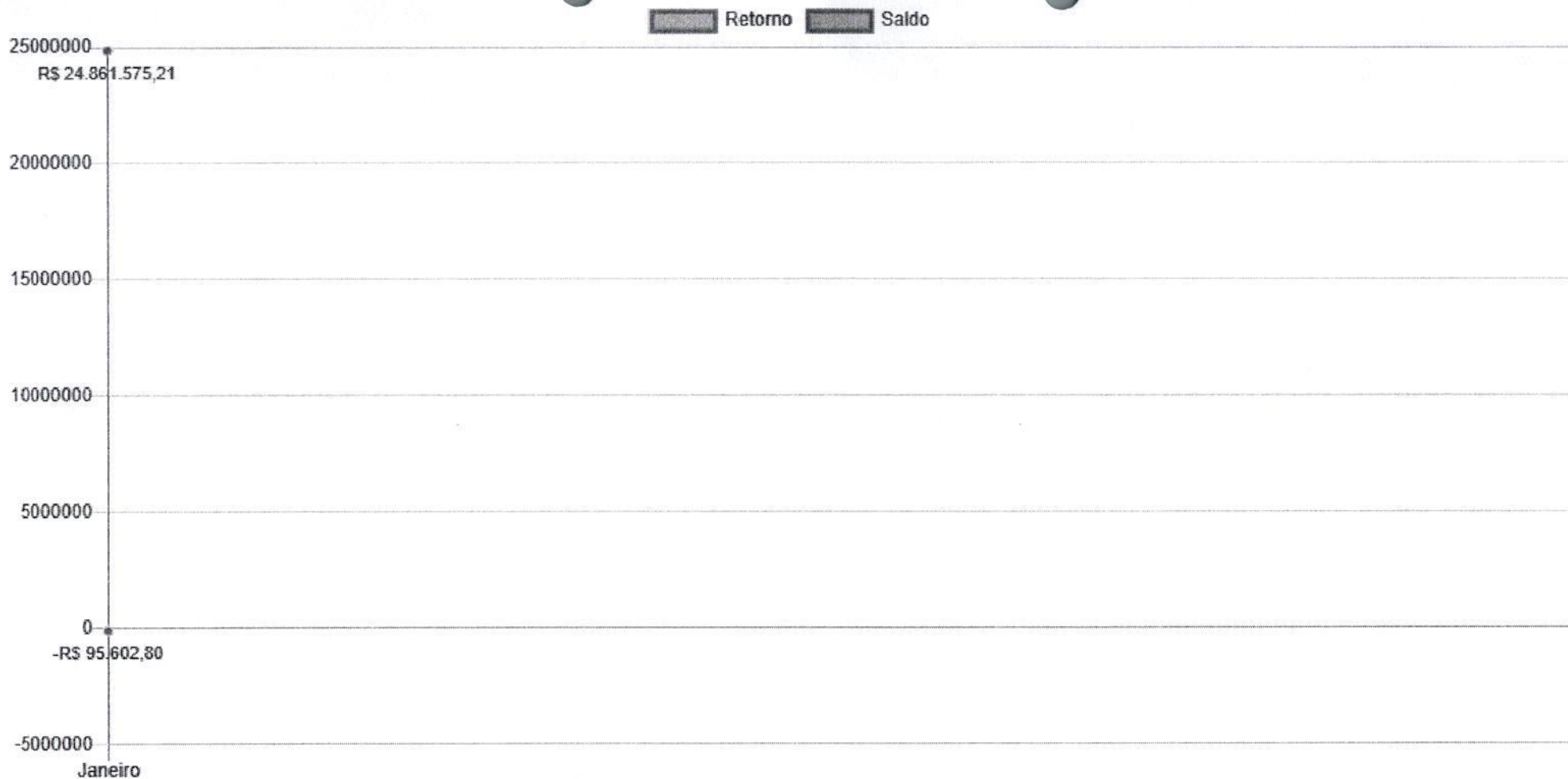
Gráfico - retorno acumulado no ano



	Janeiro
Efetivo	-0,383%
Meta	0,000%



Grafico - Evolução do patrimônio



Janeiro
R\$ 24.861.575,21
-R\$ 95.602,80



Grafico - Retorno mensal

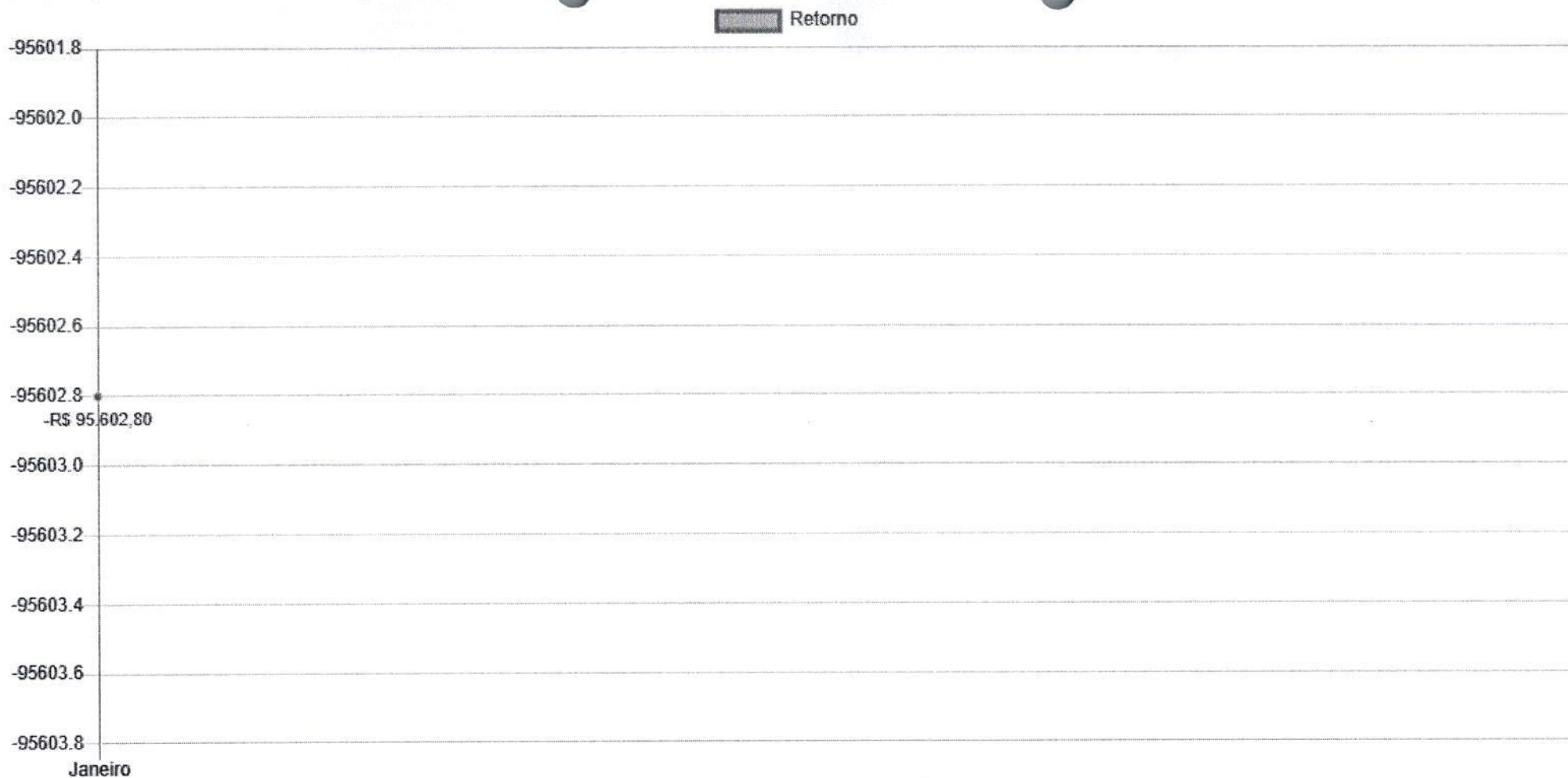
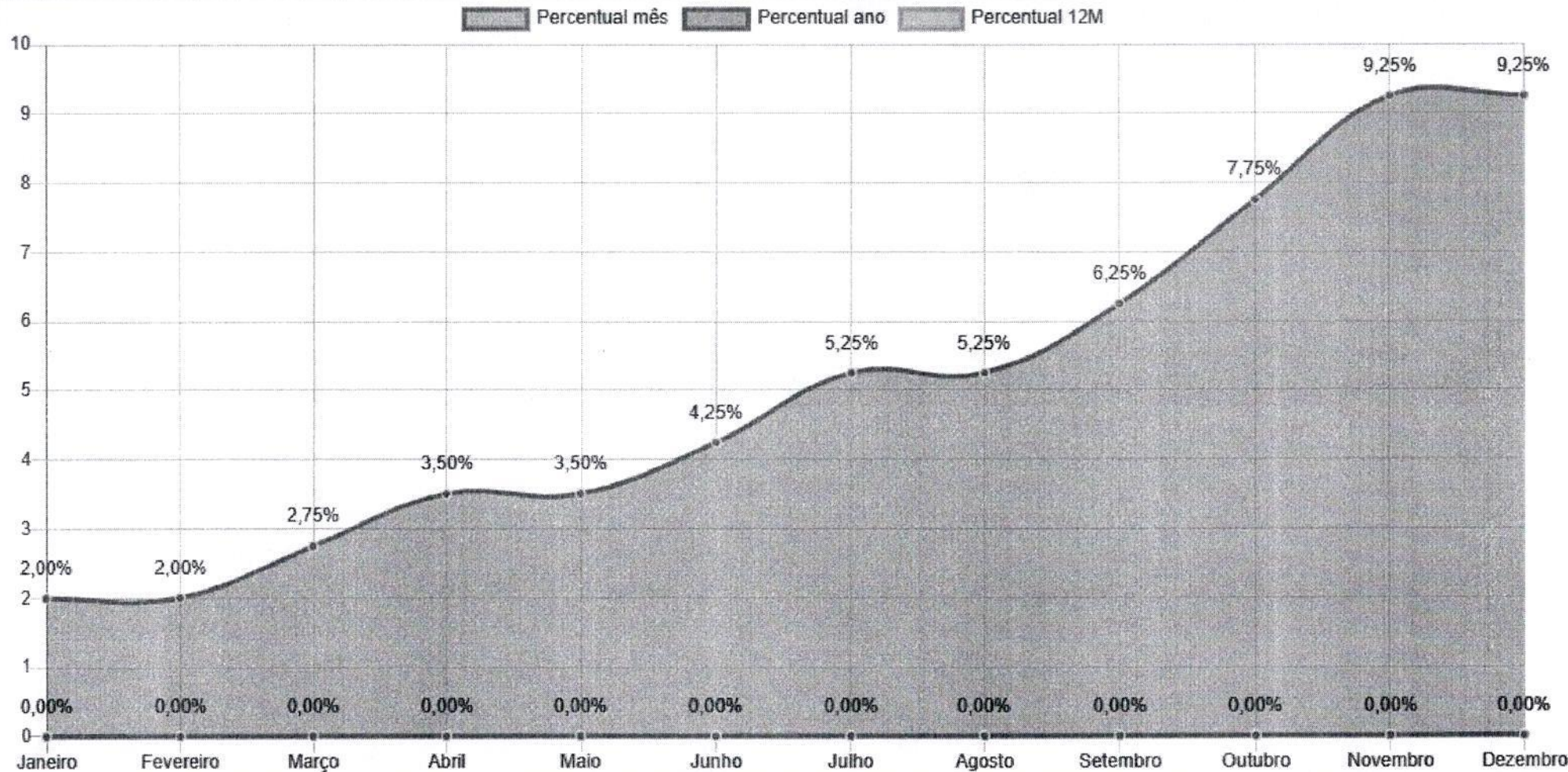


Gráfico - Índices econômicos

SELIC



Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Percentual mês	2,00%	2,00%	2,75%	3,50%	3,50%	4,25%	5,25%	5,25%	6,25%	7,75%	9,25%	9,25%
Percentual ano	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Percentual 12M	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

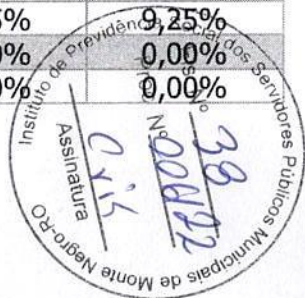
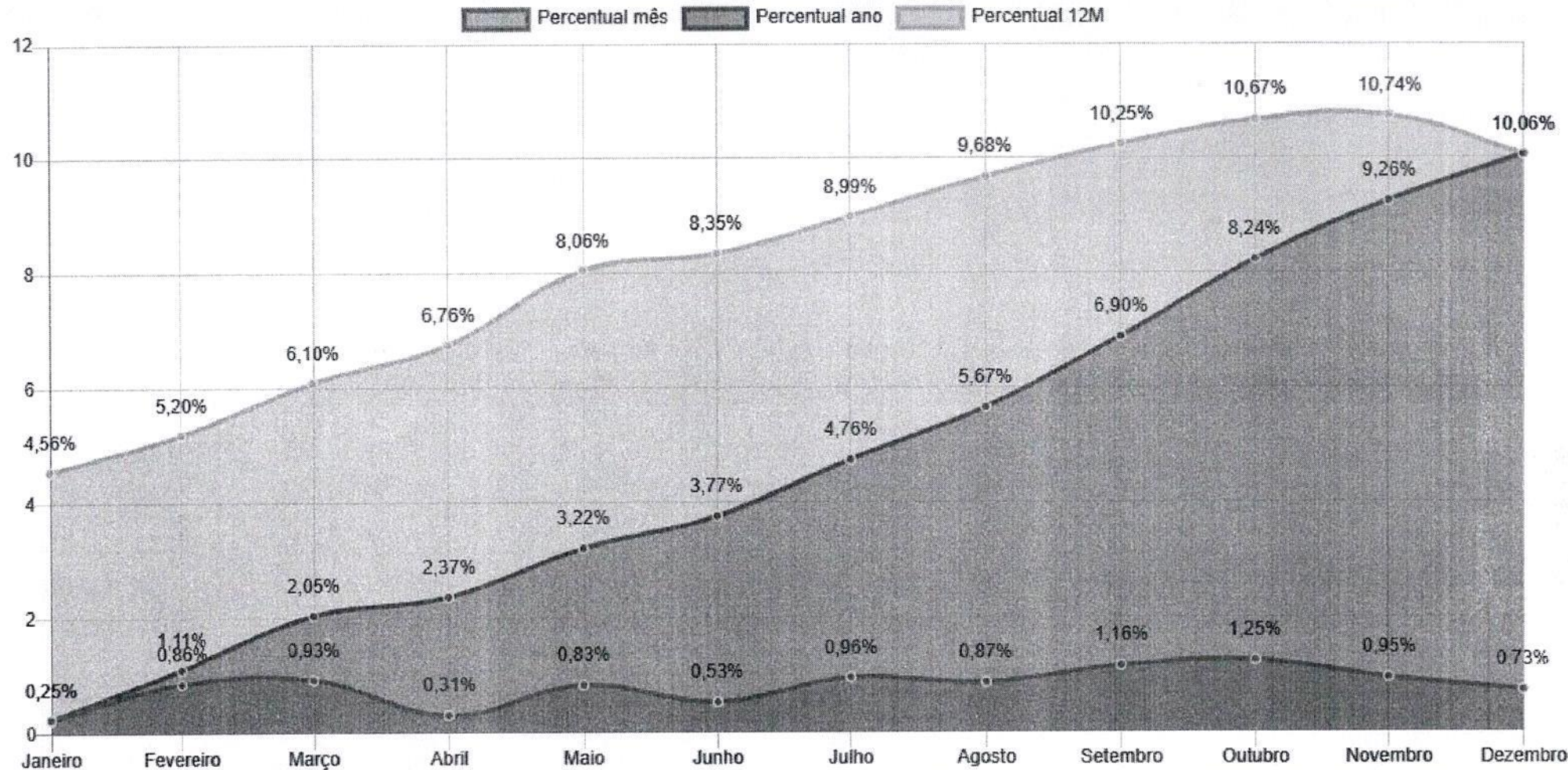


Gráfico - Índices econômicos

IPCA

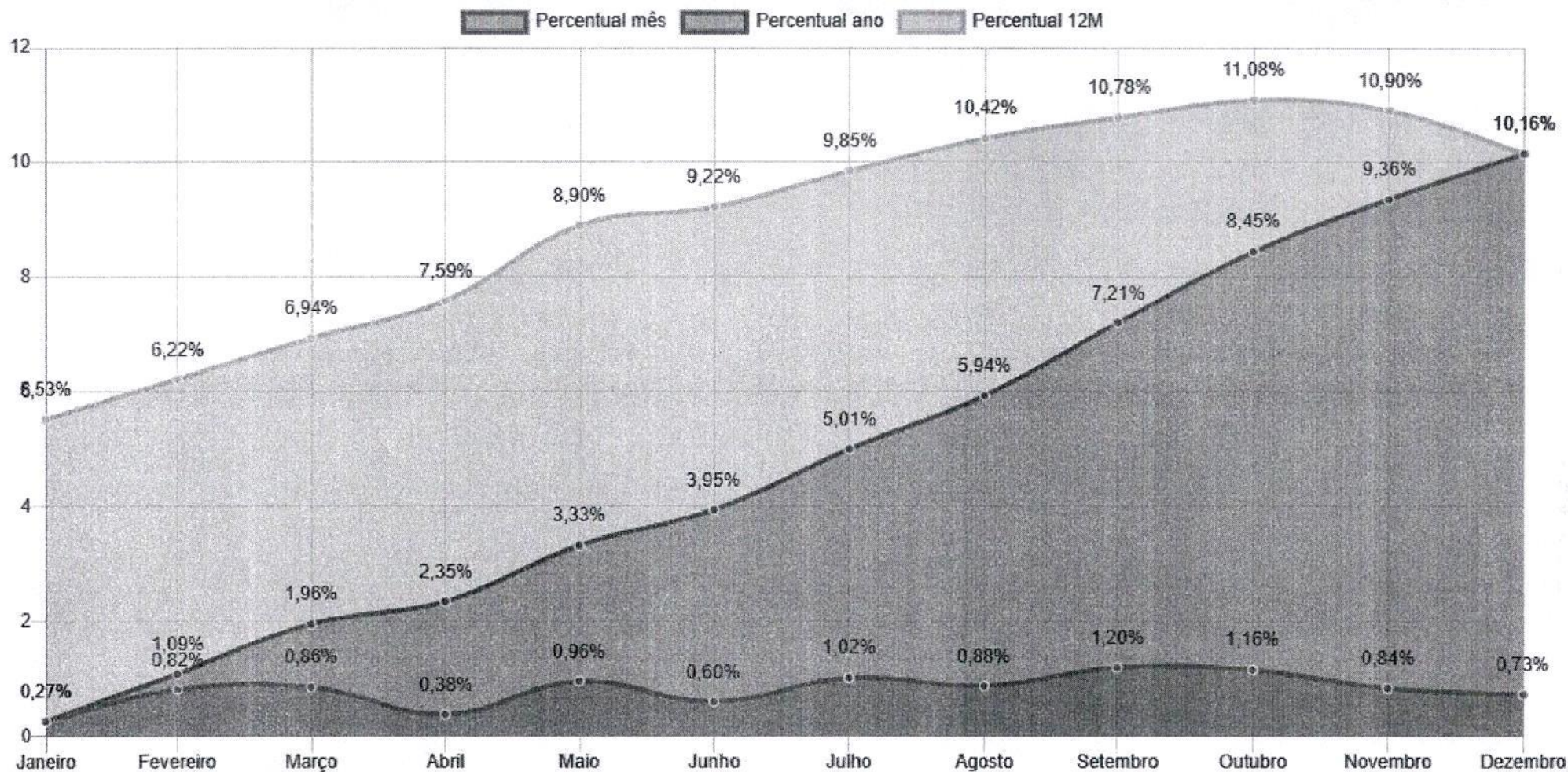


Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Percentual mês	0,25%	0,86%	0,93%	0,31%	0,83%	0,53%	0,96%	0,87%	1,16%	1,25%	0,95%	0,73%
Percentual ano	0,25%	1,11%	2,05%	2,37%	3,22%	3,77%	4,76%	5,67%	6,90%	8,24%	9,26%	10,06%
Percentual 12M	4,56%	5,20%	6,10%	6,76%	8,06%	8,35%	8,99%	9,68%	10,25%	10,67%	10,74%	10,06%

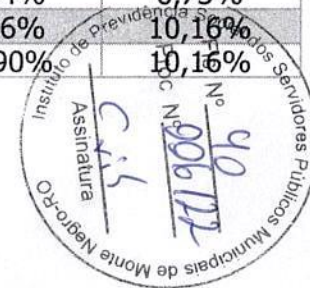


Gráfico - Índices econômicos

INPC



Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Percentual mês	0,27%	0,82%	0,86%	0,38%	0,96%	0,60%	1,02%	0,88%	1,20%	1,16%	0,84%	0,73%
Percentual ano	0,27%	1,09%	1,96%	2,35%	3,33%	3,95%	5,01%	5,94%	7,21%	8,45%	9,36%	10,16%
Percentual 12M	5,53%	6,22%	6,94%	7,59%	8,90%	9,22%	9,85%	10,42%	10,78%	11,08%	10,90%	10,16%



Medidas de risco

GESTÃO DE RISCO - MERCADO: O valor dos ativos que compõem a carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emissoras de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Índice Sharpe: O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

VaR - Value at Risk: Value-at-risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

Nome	Benchmark	Sharpe	VAR 12M	VOL 3M	VOL 6M	VOL 12M
------	-----------	--------	---------	--------	--------	---------

	Benchmark	Sharpe	VAR 12M	VOL 3M	VOL 6M	VOL 12M
Geral						

Provisão de risco - Mercado

Nome	CNPJ Fundo	Benchmark	Saldo	VAR 12M	VOL 12M	VAR% BASE 1 DIA CONFIANÇA 95% 252 DU* (R\$)
------	------------	-----------	-------	---------	---------	---

Risco de mercado	
Saldo Total	R\$ 24.861.575,21
Provisão para perda e Investimentos:	R\$ 0,00
% Provisão de perda	0,0%
% Aceitável perda	2,0%
Limite de utilização	0,0%

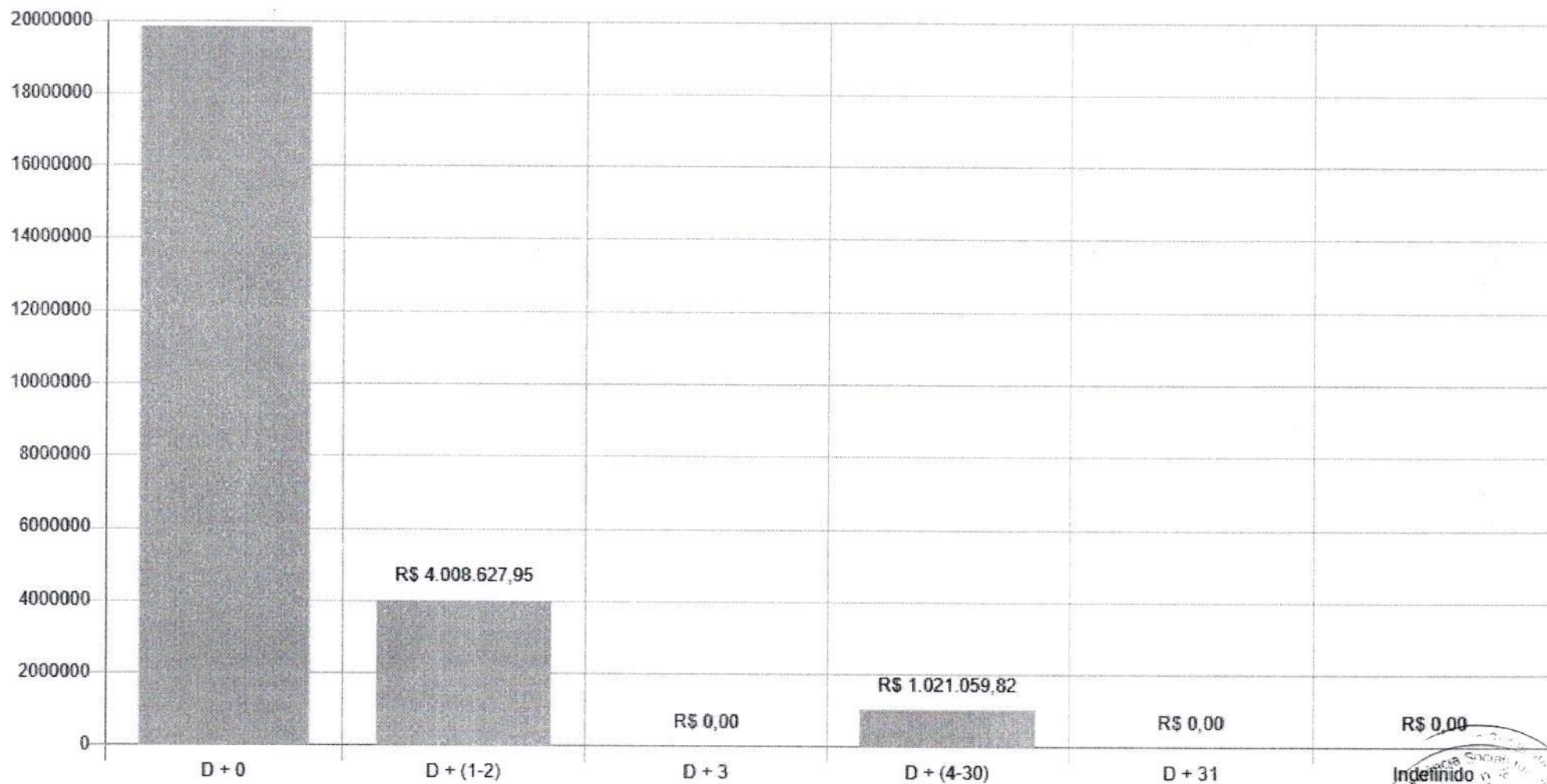


Risco de liquidez

Fundo	Saldo	Participação	Num. Cotistas	% sobre o PL	Patrimonio	Resolução	Grau Risco	Tipo	Prazo Resgate
Total	R\$ 0,00								



Prazo Resgate	Quantidade Fundos	% Loteira	Saldo
D + 0	13	79,7692%	R\$ 19.831.887,44
D + 1	3	16,1238%	R\$ 4.008.627,95
D + 23	2	4,1070%	R\$ 1.021.059,82



Risco crédito



Risco crédito	% carteira	Saldo
Aceitavel carteira Titulos Privados	30,00%	
Limite de Utilização	50,93%	

