

# Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2022





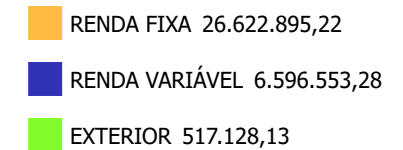
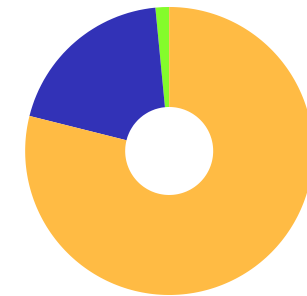


**Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	643.096,16	1,91%	101	0,55%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	1.410.408,51	4,18%	136	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	888.273,81	2,63%	1.036	0,06%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>33.736.576,63</b>				

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

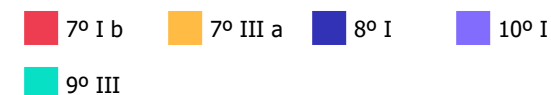
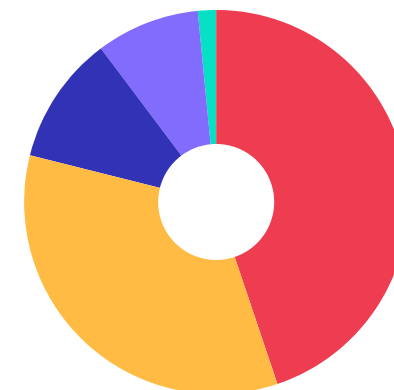
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	62,00%	20.916.677,51
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	15.125.662,68	44,83%	15,00%	20,00%	63,00%	6.128.380,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	11.497.232,54	34,08%	13,00%	20,00%	50,00%	5.371.055,78
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	17,00%	20,00%	6.747.315,33
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1.686.828,83
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.622.895,22</b>	<b>78,91%</b>	<b>28,00%</b>	<b>80,00%</b>	<b>200,00%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3.654.774,80	10,83%	8,00%	10,00%	20,00%	3.092.540,53
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	6.747.315,33
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.941.778,48	8,72%	2,00%	5,00%	10,00%	431.879,18
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>6.596.553,28</b>	<b>19,55%</b>	<b>10,00%</b>	<b>17,00%</b>	<b>50,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	517.128,13	1,53%	0,00%	3,00%	10,00%	2.856.529,53
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>517.128,13</b>	<b>1,53%</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>10,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2022)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.320.719,62	48,38	0,00
CAIXA DTVM	15.450.801,93	45,80	-
ITAÚ UNIBANCO	1.965.055,08	5,82	0,00

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	62,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	15.125.662,68	44,83	15,00	63,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	11.497.232,54	34,08	13,00	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	3.654.774,80	10,83	8,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	517.128,13	1,53	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.941.778,48	8,72	2,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,85%	6,35%	4,97%	7,23%	9,24%	18,49%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	6,17%	4,95%	6,92%	9,45%	17,95%	1,16%	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,85%	6,18%	4,95%	6,94%	9,11%	17,79%	1,21%	0,04%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	0,92%	4,04%	3,06%	4,94%	5,26%	9,68%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,95%	4,63%	4,86%	4,85%	4,37%	13,58%	2,17%	0,06%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,95%	4,02%	2,61%	4,93%	6,43%	8,67%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	3,90%	2,51%	4,78%	6,14%	7,98%	0,20%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	3,91%	2,54%	4,79%	6,18%	8,19%	0,20%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,78%	6,25%	5,02%	7,09%	9,55%	17,65%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,77%	6,14%	4,95%	6,94%	9,19%	16,95%	1,04%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,96%	4,73%	4,93%	4,96%	4,59%	14,18%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	4,68%	4,91%	4,90%	4,42%	13,67%	2,19%	0,06%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,92%	4,86%	5,22%	4,95%	4,70%	13,70%	2,29%	0,07%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,03%	4,34%	2,81%	5,14%	7,89%	10,24%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,07%	4,47%	2,84%	5,31%	8,23%	10,70%	0,02%	0,01%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,07%	4,45%	2,73%	5,26%	8,07%	9,89%	0,02%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,47%	4,78%	3,18%	5,55%	11,73%	20,73%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	3,82%	2,93%	4,61%	4,84%	9,19%	0,80%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,07%	4,35%	2,83%	5,21%	3,49%	7,06%	1,28%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,99%	4,46%	2,96%	5,35%	8,41%	10,30%	0,11%	0,02%



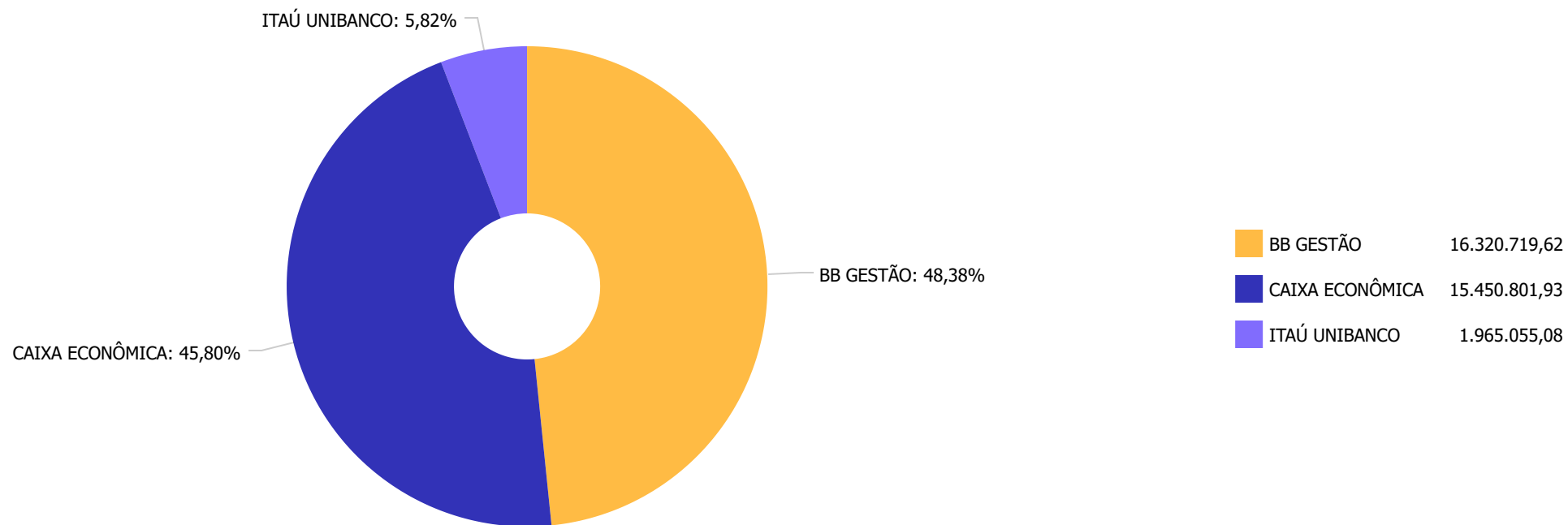
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	0,01%	-13,30%	-5,76%	-9,52%	-1,71%	35,73%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	0,95%	-10,63%	-3,53%	-5,67%	4,89%	44,06%	14,45%	0,17%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,22%	6,23%	-1,58%	9,26%	-11,78%	27,40%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,84%	3,48%	0,17%	7,70%	-6,44%	36,97%	7,92%	0,14%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,26%	7,04%	2,70%	10,69%	-9,77%	35,44%	8,57%	0,16%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3,68%	6,33%	0,19%	10,12%	-6,56%	43,71%	8,77%	0,15%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3,07%	7,71%	6,63%	13,94%	-5,96%	47,16%	8,29%	0,14%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-1,82%	-4,02%	-2,10%	-0,37%	-26,87%	15,36%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-2,29%	-3,26%	-1,84%	0,17%	-28,65%	10,61%	13,15%	0,22%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-1,92%	-3,80%	-2,40%	0,29%	-27,69%	10,89%	13,09%	0,21%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,03%	4,34%	2,81%	5,14%	7,89%	10,24%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,08%	5,07%	3,28%	6,48%	6,02%	9,66%	0,66%	0,02%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,98%	5,46%	3,01%	6,96%	4,43%	15,63%	1,96%	0,04%

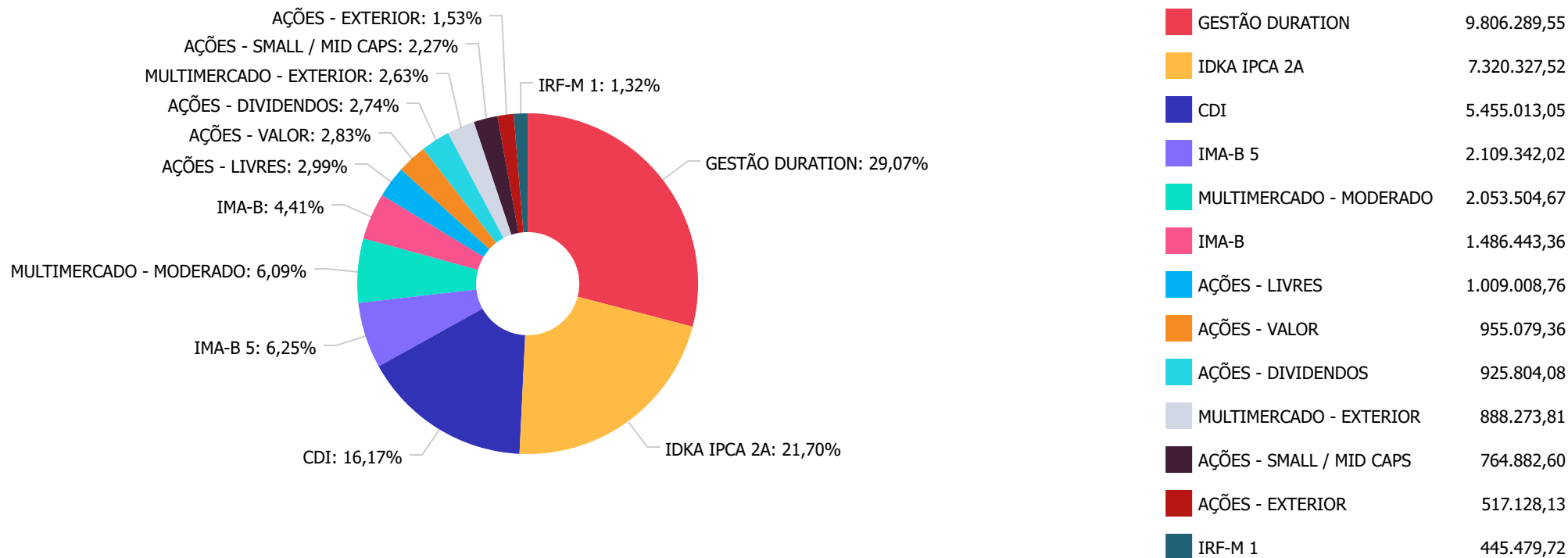
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-4,32%	-28,18%	-14,52%	-26,95%	-13,03%	16,64%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,58%	-24,84%	-13,18%	-24,94%	-35,09%	-4,83%	14,53%	0,16%

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



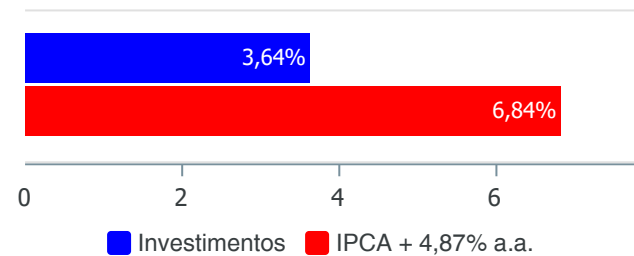
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2022)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	32.429.025,55	25.824,31	434.600,00	32.128.907,94	108.658,08	108.658,08	0,34%	0,34%	0,94%	0,94%	35,68%	2,32%
Fevereiro	32.128.907,94	562.035,21	426.393,31	32.383.353,37	118.803,53	227.461,61	0,37%	0,70%	1,37%	2,32%	30,30%	1,87%
Março	32.383.353,37	1.813.883,74	1.650.211,69	33.340.065,52	793.040,10	1.020.501,71	2,44%	3,16%	2,04%	4,42%	71,53%	2,64%
Abril	33.340.065,52	587.925,17	435.206,17	33.345.002,33	-147.782,19	872.719,52	-0,44%	2,70%	1,42%	5,90%	45,81%	2,14%
Maio	33.345.002,33	588.645,17	500.993,08	33.736.576,63	303.922,21	1.176.641,73	0,91%	3,64%	0,89%	6,84%	53,16%	2,44%

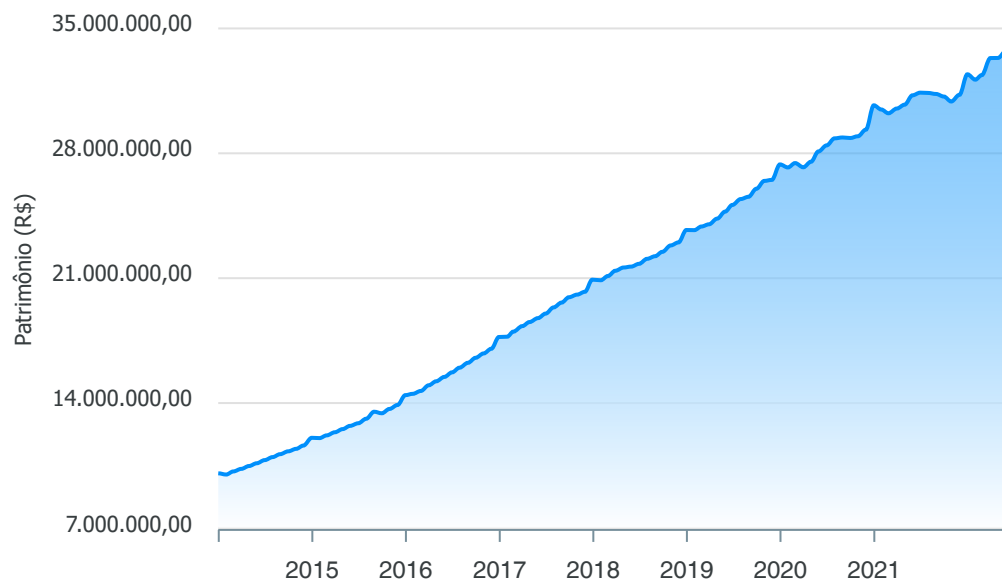
Investimentos x Meta de Rentabilidade



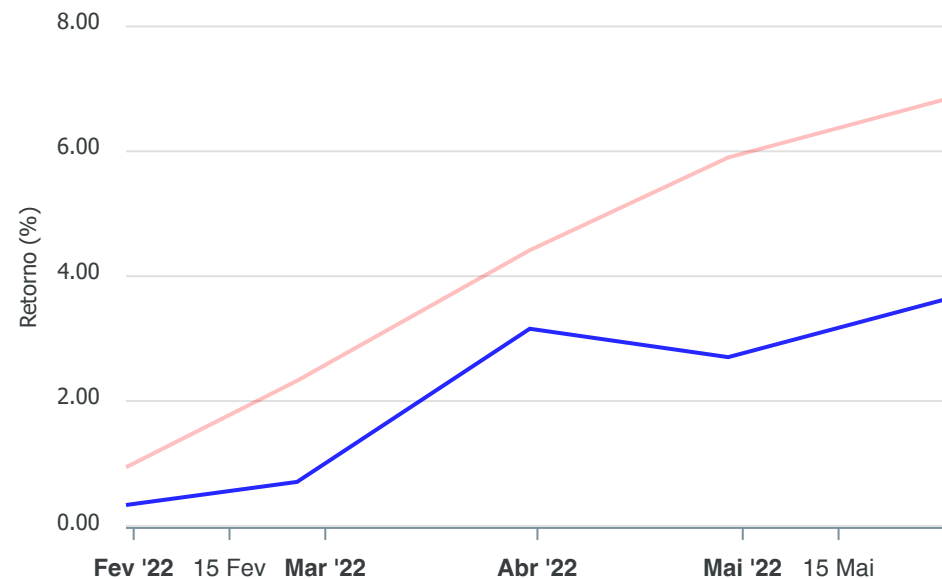
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B
- IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1
- IRF-M 1+  Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV

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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.869.461,92	0,00	0,00	1.889.534,82	20.072,90	1,07%	1,07%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.181.410,88	0,00	0,00	5.236.594,32	55.183,44	1,07%	1,07%	1,28%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.465.258,41	561.140,50	500.781,39	3.565.478,23	39.860,71	0,99%	1,07%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	108.246,11	0,00	0,00	109.315,89	1.069,78	0,99%	0,99%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	13.788,84	0,00	0,00	13.919,10	130,26	0,94%	0,94%	2,17%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	4.419.300,68	0,00	0,00	4.460.379,34	41.078,66	0,93%	0,93%	0,80%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	249.667,67	0,00	0,00	251.984,80	2.317,13	0,93%	0,93%	0,20%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	514.219,08	0,00	0,00	518.977,98	4.758,90	0,93%	0,93%	2,19%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	944.860,32	0,00	0,00	953.546,28	8.685,96	0,92%	0,92%	2,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	179.692,34	12.328,55	211,69	193.494,92	1.685,72	0,88%	0,92%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.714.263,52	0,00	0,00	5.763.016,25	48.752,73	0,85%	0,85%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.545.334,96	0,00	0,00	1.557.311,27	11.976,31	0,77%	0,77%	1,16%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.093.226,54	0,00	0,00	2.109.342,02	16.115,48	0,77%	0,77%	1,04%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>26.298.731,27</b>	<b>573.469,05</b>	<b>500.993,08</b>	<b>26.622.895,22</b>	<b>251.687,98</b>	<b>0,95%</b>		<b>0,93%</b>

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	919.774,64	0,00	0,00	955.079,36	35.304,72	3,84%	3,84%	7,92%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	481.182,88	0,00	0,00	498.894,56	17.711,68	3,68%	3,68%	8,77%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	494.923,52	0,00	0,00	510.114,20	15.190,68	3,07%	3,07%	8,29%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	636.204,01	0,00	0,00	643.096,16	6.892,15	1,08%	1,08%	0,66%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.396.740,61	0,00	0,00	1.410.408,51	13.667,90	0,98%	0,98%	1,96%
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	879.944,29	0,00	0,00	888.273,81	8.329,52	0,95%	0,95%	14,45%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	923.394,75	0,00	0,00	925.804,08	2.409,33	0,26%	0,26%	8,57%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	396.763,32	0,00	0,00	389.149,03	-7.614,29	-1,92%	-1,92%	13,09%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	384.544,87	0,00	0,00	375.733,57	-8.811,30	-2,29%	-2,29%	13,15%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>6.513.472,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.596.553,28</b>	<b>83.080,39</b>	<b>1,28%</b>		<b>7,60%</b>



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	532.798,17	15.176,12	0,00	517.128,13	-30.846,16	-5,63%	-5,58%	14,53%
<b>Total Exterior</b>	<b>532.798,17</b>	<b>15.176,12</b>	<b>0,00</b>	<b>517.128,13</b>	<b>-30.846,16</b>	<b>-5,63%</b>		<b>14,53%</b>

## Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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