

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
TÍTULOS PÚBLICOS			518.836.009,00	35,29%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	51.683.260,88	3,52%	463	0,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	7.344.088,37	0,50%	115	1,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	4.791.622,08	0,33%	165	1,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	11.366.546,64	0,77%	92	2,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2024	48.644.084,00	3,31%	17	21,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	17.149.120,00	1,17%	34	6,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	48.438.153,83	3,29%	32	6,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	58.493.013,89	3,98%	180	6,65%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	85.786.645,88	5,83%	166	6,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	29.481.174,95	2,01%	105	3,78%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	10.045.917,70	0,68%	269	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	12.606.363,58	0,86%	86	1,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	2.317.399,21	0,16%	247	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	15.398.203,04	1,05%	470	0,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA...	D+31	Não há	7.103.727,56	0,48%	4.558	0,43%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	37.091.843,38	2,52%	1.025	4,97%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	12.551.256,26	0,85%	890	1,10%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	30.996.824,74	2,11%	160	6,40%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	72.537.377,97	4,93%	3.964	4,75%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	4.540.961,83	0,31%	8.570	2,24%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	4.734.938,42	0,32%	8.570	2,51%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	20.758.315,60	1,41%	8.624	2,77%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ ASGARD INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+23	Não há	6.233.806,23	0,42%	36	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	4.195.528,58	0,29%	28.215	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	14.416.493,32	0,98%	47	2,17%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	17.050.684,93	1,16%	103	2,42%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	30.510.537,73	2,08%	74	2,11%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	40.936.513,97	2,78%	10.378	3,55%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	21.919.093,13	1,49%	524	0,97%	Artigo 9º, Inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	18.581.378,53	1,26%	818	1,18%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	28.797.224,54	1,96%	12.977	1,19%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	10.880.080,33	0,74%	9.796	1,06%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	33.491.416,10	2,28%	1.036	2,12%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	55.524.373,14	3,78%	163	4,99%	Artigo 10º, Inciso I
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIP INFRAESTRUTURA - BDIV...	Não se ...	Não há	21.654.336,00	1,47%	2	2,26%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	36.816.836,99	2,50%	99	1,74%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	Não se ...	Não se aplica	9.141.874,16	0,62%	39	1,98%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO FIP MULTIES...	Não se ...	Não se aplica	3.805.174,20	0,26%	39	2,66%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	S/Info	Não se aplica	540.006,60	0,04%		0,00%	Artigo 11º

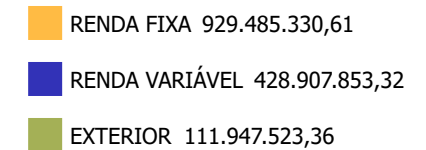
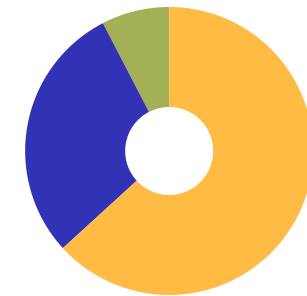


Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	3.148.500,00	0,21%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.470.340.707,29				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	518.836.009,00	35,29%	10,00%	20,00%	60,00%	363.368.415,37
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	189.416.875,80	12,88%	10,00%	15,00%	60,00%	692.787.548,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	214.128.718,25	14,56%	10,00%	20,00%	40,00%	374.007.564,67
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	10,00%	7.103.727,56	0,48%	0,00%	5,00%	10,00%	139.930.343,17
Total Renda Fixa	100,00%	929.485.330,61	63,22%	30,00%	60,00%	170,00%	



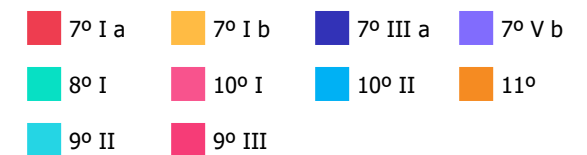
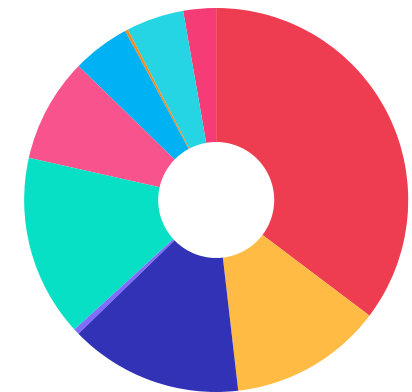
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	225.108.031,26	15,31%	10,00%	15,00%	30,00%	215.994.180,93
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	128.693.094,11	8,75%	5,00%	10,00%	10,00%	18.340.976,62
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	71.418.221,35	4,86%	3,00%	4,00%	5,00%	2.098.814,01
Artigo 11º	10,00%	3.688.506,60	0,25%	0,00%	1,00%	2,00%	25.718.307,55
Total Renda Variável	40,00%	428.907.853,32	29,17%	18,00%	30,00%	47,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	71.447.051,70	4,86%	5,00%	6,00%	10,00%	75.587.019,03
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	40.500.471,66	2,75%	3,00%	4,00%	10,00%	106.533.599,07
Total Exterior	10,00%	111.947.523,36	7,61%	8,00%	10,00%	20,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	518.836.009,00	35,29	-
BRANCO ASSET MANAGEMENT	254.400.759,10	17,30	0,03
CAIXA DTVM	170.618.235,55	11,60	-
BANCO J. SAFRA S/A	122.543.905,50	8,33	0,06
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	105.696.055,70	7,19	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	79.641.105,53	5,42	0,06
ITAÚ UNIBANCO	75.895.198,63	5,16	0,01
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	71.958.227,95	4,89	0,05
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	56.334.717,01	3,83	0,01
ITAÚ DTVM	14.416.493,32	0,98	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 '	518.836.009,00	35,29	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	189.416.875,80	12,88	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	214.128.718,25	14,56	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	7.103.727,56	0,48	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I	225.108.031,26	15,31	10,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	71.447.051,70	4,86	5,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	40.500.471,66	2,75	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	128.693.094,11	8,75	5,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	71.418.221,35	4,86	3,00	5,00
Artigo 11º	3.688.506,60	0,25	0,00	2,00

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
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,98%	7,31%	4,69%	8,67%	18,43%	35,62%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,49%	4,58%	5,18%	5,96%	12,35%	20,99%	0,21%	0,04%
IMA-B 5+ (Benchmark)	1,16%	3,17%	4,84%	2,82%	-0,25%	10,41%	-	-
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1,02%	4,21%	4,73%	4,10%	1,62%	9,48%	2,25%	0,06%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,78%	6,25%	5,02%	7,09%	9,55%	17,65%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,75%	6,02%	4,85%	6,84%	9,01%	16,08%	1,06%	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	3,04%	4,86%	3,92%	2,81%	4,44%	1,28%	0,06%
IMA-B (Benchmark)	0,96%	4,73%	4,93%	4,96%	4,59%	14,18%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,93%	4,64%	4,86%	4,82%	4,07%	12,82%	2,19%	0,06%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,00%	4,58%	4,88%	4,81%	4,32%	13,57%	2,25%	0,06%
CDI (Benchmark)	1,03%	4,34%	2,81%	5,14%	7,89%	10,24%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	3,37%	2,70%	4,32%	3,78%	7,35%	1,05%	0,03%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	1,24%	5,26%	3,37%	6,04%	10,73%	19,23%	0,06%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,01%	4,16%	2,81%	4,15%	10,20%	12,96%	1,34%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	4,58%	2,91%	5,43%	8,55%	11,16%	0,01%	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
IPCA (Benchmark)	0,47%	4,78%	3,18%	5,55%	11,73%	20,73%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	6,85%	5,07%	7,47%	11,83%	20,49%	0,73%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	6,84%	5,06%	7,47%	11,82%	19,48%	0,72%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	6,43%	4,97%	7,18%	10,32%	17,93%	0,83%	0,03%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,83%	3,74%	2,81%	4,56%	4,76%	7,53%	0,99%	0,02%
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
IPCA + 15,00% ao ano (Benchmark)	1,70%	10,94%	6,85%	13,19%	28,49%	59,58%	-	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-3,77%	-2,36%	-3,91%	-2,45%	-3,06%	-5,35%	6,21%	0,04%
S&P 500 (Benchmark)	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%
Global BDRX (Benchmark)	-4,32%	-28,18%	-14,52%	-26,95%	-13,03%	16,64%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,44%	-28,42%	-14,62%	-27,20%	-14,82%	13,58%	11,66%	0,20%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,98%	7,31%	4,69%	8,67%	18,43%	35,62%	-	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,19%	88,93%	-0,07%	88,25%	78,19%	-	-	0,93%
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,54%	11,48%	12,64%	10,83%	-	-	-	-
IDIV (Benchmark)	4,26%	14,16%	8,74%	15,99%	2,41%	41,18%	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,71%	9,79%	1,36%	13,21%	-4,39%	28,32%	8,11%	0,16%
Ibovespa (Benchmark)	3,22%	6,23%	-1,58%	9,26%	-11,78%	27,40%	-	-
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3,33%	6,94%	2,14%	9,09%	-14,93%	22,53%	9,87%	0,19%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,63%	-2,77%	-5,44%	-3,44%	-35,70%	-13,94%	10,56%	0,21%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	-3,12%	-12,86%	-12,27%	-12,88%	-37,72%	-21,67%	12,07%	0,19%

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
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	-4,55%	-3,76%	-6,07%	2,31%	-31,70%	-17,46%	13,01%	0,25%
ITAÚ ASGARD INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,29%	-4,30%	-7,31%	0,41%	-30,00%	7,05%	9,58%	0,20%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3,78%	2,73%	2,61%	3,73%	-16,42%	25,66%	9,36%	0,14%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,10%	5,02%	-2,40%	6,99%	-16,98%	16,48%	9,00%	0,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,02%	-0,28%	-4,82%	0,12%	-23,71%	2,12%	9,85%	0,19%
SMLL (Benchmark)	-1,82%	-4,02%	-2,10%	-0,37%	-26,87%	15,36%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1,54%	2,82%	0,34%	6,82%	-17,62%	16,89%	10,85%	0,20%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-1,92%	-3,80%	-2,40%	0,29%	-27,69%	10,89%	13,09%	0,21%
CDI (Benchmark)	1,03%	4,34%	2,81%	5,14%	7,89%	10,24%	-	-
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	1,24%	5,26%	3,37%	6,04%	10,73%	19,23%	0,06%	0,01%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,63%	5,81%	2,08%	7,16%	3,00%	13,92%	2,76%	0,06%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,96%	-10,54%	-3,56%	-5,69%	4,81%	42,65%	14,34%	0,17%
MSCI ACWI (Benchmark)	-3,99%	-26,71%	-14,01%	-24,39%	-17,07%	11,67%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,97%	-10,62%	-3,59%	-5,65%	4,99%	42,88%	14,47%	0,17%
IFIX (Benchmark)	0,26%	0,56%	2,89%	9,39%	0,14%	6,12%	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCCR11	-2,91%	-6,91%	-1,70%	5,90%	-18,37%	-25,64%	-	0,20%

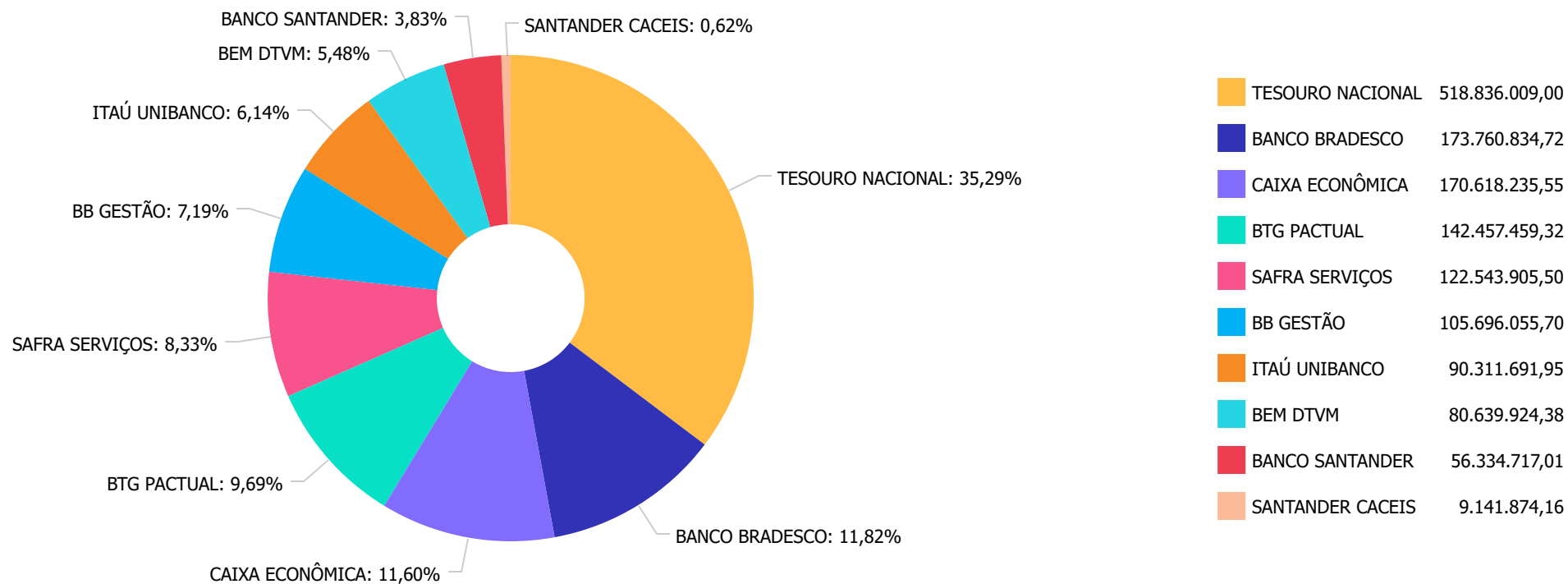
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIP INFRAESTRUTURA - BDIV11	0,26%	5,20%	6,30%	0,36%	-3,64%	-	-	0,14%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-3,15%	-7,72%	-3,09%	-7,40%	-31,26%	-51,56%	-	0,13%

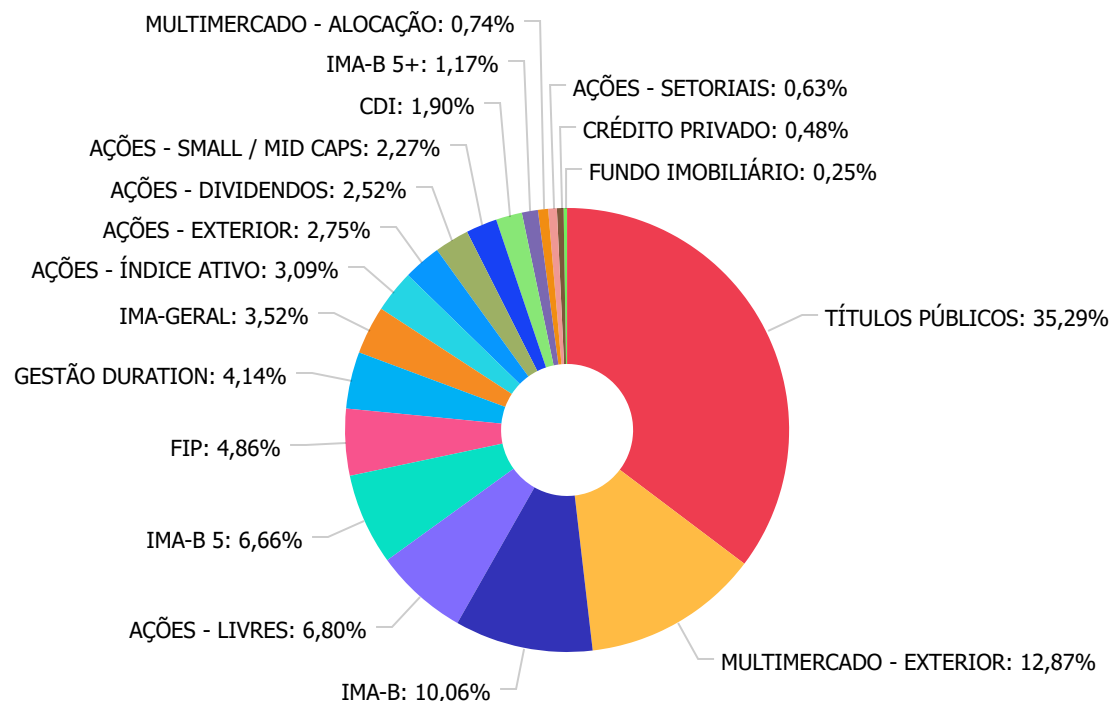
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,44%	-28,42%	-14,62%	-27,20%	-14,82%	13,58%	11,66%	0,20%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,24%	-30,78%	-15,43%	-28,39%	-16,29%	9,34%	13,19%	0,21%
MSCI WORLD (Benchmark)	-4,02%	-26,82%	-13,83%	-24,29%	-15,23%	13,24%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-6,10%	-24,71%	-13,41%	-21,70%	-12,93%	25,35%	11,99%	0,18%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	-4,83%	-29,50%	-14,87%	-28,87%	-21,11%	8,49%	8,54%	0,19%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	518.836.009,00
MULTIMERCADO - EXTERIOR	189.260.065,48
IMA-B	147.975.877,12
AÇÕES - LIVRES	100.017.397,71
IMA-B 5	97.922.356,33
FIP	71.418.221,35
GESTÃO DURATION	60.810.413,10
IMA-GERAL	51.683.260,88
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	45.413.318,06
AÇÕES - EXTERIOR	40.500.471,66
AÇÕES - DIVIDENDOS	37.091.843,38
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	33.309.571,86
CDI	28.004.566,62
IMA-B 5+	17.149.120,00
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	10.880.080,33
AÇÕES - SETORIAIS	9.275.900,25
CRÉDITO PRIVADO	7.103.727,56
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.688.506,60

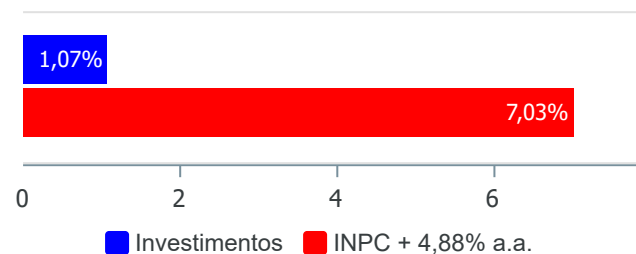
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2022)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	15/12/2003	2.200	4.012,369905	4.049,245526	8.827.213,79	8.908.340,16	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	27/04/2022	10.000	4.112,276322	4.179,188621	41.122.763,22	41.791.886,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/05/2022	10.000	4115,516664	4.160,296241	41.155.166,64	41.602.962,41	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	31/03/2022	10.000	4144,51621100	4.161,148678	41.445.162,11	41.611.486,78	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	19/04/2022	10.000	4.151,155945	4.116,413585	41.511.559,45	41.164.135,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	24/03/2022	10.000	4011,95419800	4.163,000250	40.119.541,98	41.630.002,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	12/04/2022	10.000	4.105,275456	4.204,638817	41.052.754,56	42.046.388,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	10/05/2022	10.000	4104,641146	4.104,638062	41.046.411,46	41.046.380,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	17/03/2022	10.000	3969,48836200	4.015,754670	39.694.883,62	40.157.546,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	07/04/2022	10.000	4.222,02908	4.213,460547	42.220.290,80	42.134.605,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	04/05/2022	10.000	4071,609501	4.071,607126	40.716.095,01	40.716.071,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	31/05/2022	10.000	4057,234644	4057,234644	40.572.346,44	40.572.346,44	Curva
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	01/08/2003	950	9.121,237625	10.098,535680	8.665.175,74	9.593.608,90	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	01/09/2003	2.436	9.121,237625	10.098,535680	22.219.334,85	24.600.032,92	Mercado
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	04/09/2003	2.158	9.121,237625	10.098,535680	19.683.630,79	21.792.640,00	Mercado

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	1.454.914.959,48	3.373.769,30	9.586.402,83	1.441.628.385,96	-7.073.939,99	-7.073.939,99	-0,49%	-0,49%	1,07%	1,07%	-45,42%	4,47%
Fevereiro	1.441.628.385,96	10.394.880,07	8.468.960,16	1.455.523.461,70	11.969.155,83	4.895.215,84	0,83%	0,34%	1,36%	2,45%	13,84%	4,08%
Março	1.455.523.461,70	129.059.587,71	127.881.851,40	1.487.687.031,78	30.985.833,77	35.881.049,61	2,13%	2,47%	2,13%	4,63%	53,36%	5,43%
Abril	1.487.687.031,78	174.862.368,03	173.243.978,51	1.460.551.197,49	-28.754.223,81	7.126.825,80	-1,93%	0,49%	1,40%	6,10%	8,11%	5,07%
Mai	1.460.551.197,49	217.156.303,13	215.743.492,65	1.470.340.707,29	8.376.699,32	15.503.525,12	0,57%	1,07%	0,87%	7,03%	15,24%	6,54%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



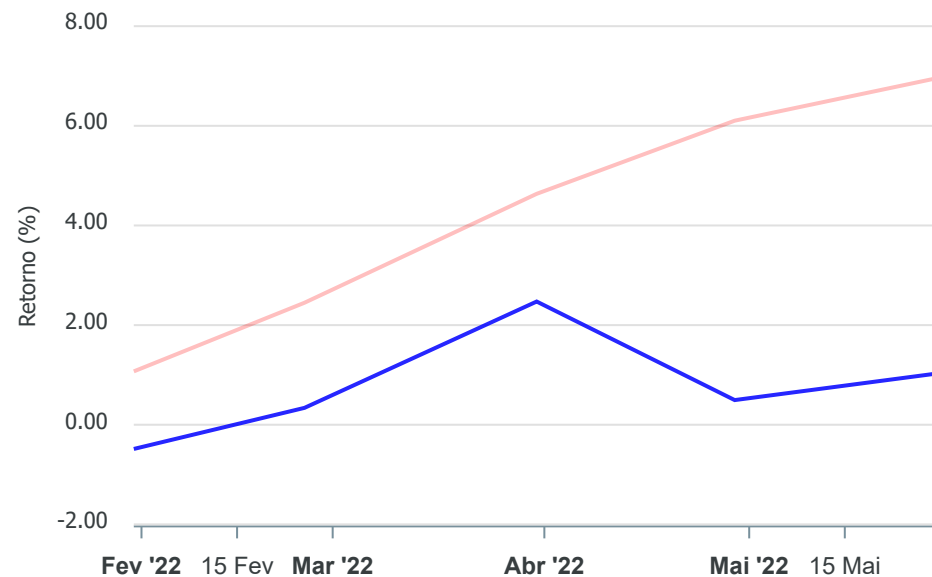
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.897.270,00	0,00	0,00	17.149.120,00	251.850,00	1,49%	1,49%	0,21%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA C...	7.016.426,88	0,00	0,00	7.103.727,56	87.300,68	1,24%	1,24%	0,06%
TÍTULOS PÚBLICOS	355.248.768,34	163.543.303,13	5.843.391,75	518.836.009,00	5.887.329,28	1,13%	-	-
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	47.948.920,01	0,00	0,00	48.438.153,83	489.233,82	1,02%	1,02%	2,25%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	9.946.358,79	0,00	0,00	10.045.917,70	99.558,91	1,00%	1,00%	2,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	2.294.720,67	0,00	0,00	2.317.399,21	22.678,54	0,99%	0,99%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	52.115.917,65	0,00	40.000.000,00	12.606.363,58	490.445,93	0,94%	1,01%	1,34%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	29.209.221,83	0,00	0,00	29.481.174,95	271.953,12	0,93%	0,93%	2,19%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	48.216.230,00	0,00	0,00	48.644.084,00	427.854,00	0,89%	0,89%	1,28%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	58.009.415,00	0,00	0,00	58.493.013,89	483.598,89	0,83%	0,83%	0,99%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	90.949.199,24	0,00	40.000.000,00	51.683.260,88	734.061,64	0,81%	0,82%	1,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.281.062,52	0,00	0,00	11.366.546,64	85.484,12	0,76%	0,76%	0,83%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	85.151.605,08	0,00	0,00	85.786.645,88	635.040,80	0,75%	0,75%	1,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	7.296.728,77	0,00	0,00	7.344.088,37	47.359,60	0,65%	0,65%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	4.760.774,41	0,00	0,00	4.791.622,08	30.847,67	0,65%	0,65%	0,72%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	19.313.165,76	53.613.000,00	57.720.000,00	15.398.203,04	192.037,28	0,26%	1,10%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	72.027.741,33	0,00	72.149.610,90	0,00	121.869,57	0,17%	0,77%	1,04%
Total Renda Fixa	917.683.526,28	217.156.303,13	215.713.002,65	929.485.330,61	10.358.503,85	1,13%		1,22%

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
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIP INFRAESTRUTURA - BDIV11	20.564.852,22	0,00	0,00	21.654.336,00	1.089.483,78	5,30%	-	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	4.042.823,02	0,00	0,00	4.195.528,58	152.705,56	3,78%	3,78%	9,36%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	35.766.484,92	0,00	0,00	37.091.843,38	1.325.358,46	3,71%	3,71%	8,11%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	29.996.636,88	0,00	0,00	30.996.824,74	1.000.187,86	3,33%	3,33%	9,87%
ITAÚ ASGARD INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.035.386,91	0,00	0,00	6.233.806,23	198.419,32	3,29%	3,29%	9,58%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	13.982.618,47	0,00	0,00	14.416.493,32	433.874,85	3,10%	3,10%	9,00%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	10.705.139,35	0,00	0,00	10.880.080,33	174.940,98	1,63%	1,63%	2,76%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	12.360.438,83	0,00	0,00	12.551.256,26	190.817,43	1,54%	1,54%	10,85%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	28.519.625,26	0,00	0,00	28.797.224,54	277.599,28	0,97%	0,97%	14,47%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	54.999.316,34	0,00	0,00	55.524.373,14	525.056,80	0,95%	0,95%	14,34%
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	33.177.360,52	0,00	0,00	33.491.416,10	314.055,58	0,95%	0,95%	14,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	17.047.636,28	0,00	0,00	17.050.684,93	3.048,65	0,02%	0,02%	9,85%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTISTRATÉGIA	36.885.040,92	0,00	0,00	36.816.836,99	-68.203,93	-0,18%	-	-
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO FIP MULTISTR...	3.825.998,07	0,00	0,00	3.805.174,20	-20.823,87	-0,54%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	72.995.986,67	0,00	0,00	72.537.377,97	-458.608,70	-0,63%	-0,63%	10,56%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	21.164.483,25	0,00	0,00	20.758.315,60	-406.167,65	-1,92%	-1,92%	13,09%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	556.206,00	0,00	3.990,00	540.006,60	-12.209,40	-2,20%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3.251.000,00	0,00	26.500,00	3.148.500,00	-76.000,00	-2,34%	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	4.887.502,56	0,00	0,00	4.734.938,42	-152.564,14	-3,12%	-3,12%	12,07%
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	9.500.125,46	0,00	0,00	9.141.874,16	-358.251,30	-3,77%	-3,77%	6,21%

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
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	4.757.193,89	0,00	0,00	4.540.961,83	-216.232,06	-4,55%	-4,55%	13,01%
Total Renda Variável	425.021.855,82	0,00	30.490,00	428.907.853,32	3.916.487,50	0,92%		11,23%

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
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	19.404.724,82	0,00	0,00	18.581.378,53	-823.346,29	-4,24%	-4,24%	13,19%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	22.936.796,81	0,00	0,00	21.919.093,13	-1.017.703,68	-4,44%	-4,44%	11,66%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	43.012.813,64	0,00	0,00	40.936.513,97	-2.076.299,67	-4,83%	-4,83%	8,54%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	32.491.480,12	0,00	0,00	30.510.537,73	-1.980.942,39	-6,10%	-6,10%	11,99%
Total Exterior	117.845.815,39	0,00	0,00	111.947.523,36	-5.898.292,03	-5,01%		10,86%

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.