

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			5.685.521,88	11,06%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.621.279,01	5,10%	810	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	3.613.693,51	7,03%	144	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.656.529,75	5,17%	889	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.687.783,95	11,07%	1.068	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	56.531,28	0,11%	1.185	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	3.467.135,78	6,75%	554	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.947.084,51	3,79%	233	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	603.908,97	1,18%	958	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	5.068.570,26	9,86%	136	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.220.326,26	8,21%	936	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	904.463,60	1,76%	2.202	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	977.966,46	1,90%	4.179	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	1.484.217,65	2,89%	160	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	4.760.807,65	9,27%	165	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	538.193,72	1,05%	8.624	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.794.310,66	5,44%	155	0,20%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	554.899,30	1,08%	10.416	0,02%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	3.371.522,03	6,56%	136	0,00%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	368.386,65	0,72%	1.137	0,47%	Artigo 10º, Inciso I

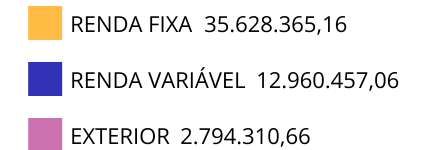
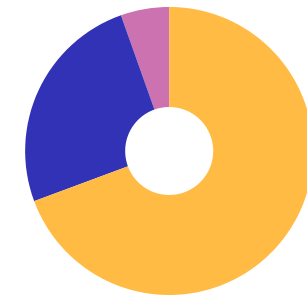


Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			51.383.132,88				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	5.685.521,88	11,06%	10,00%	17,93%	63,78%	27.086.640,27
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	14.635.817,50	28,48%	10,00%	19,85%	63,78%	18.136.344,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	15.307.025,78	29,79%	5,00%	17,50%	65,00%	18.092.010,59
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	16,59%	20,00%	10.276.626,58
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,41%	5,00%	2.569.156,64
Total Renda Fixa	100,00%	35.628.365,16	69,34%	25,00%	75,28%	217,56%	



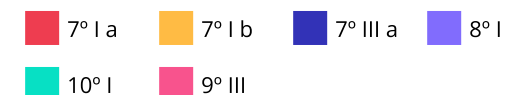
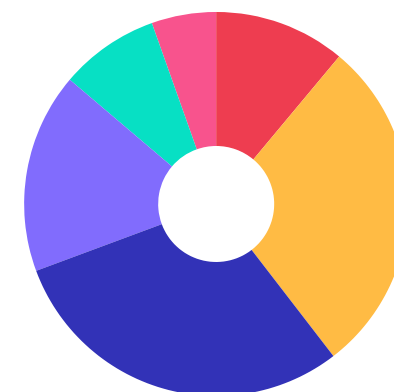
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	8.665.649,08	16,86%	5,00%	14,00%	35,00%	9.318.447,43
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,30%	35,00%	17.984.096,51
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.294.807,98	8,36%	0,00%	3,42%	10,00%	843.505,31
Total Renda Variável	35,00%	12.960.457,06	25,22%	5,00%	18,72%	80,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.138.313,29
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.794.310,66	5,44%	0,00%	5,00%	10,00%	2.344.002,63
Total Exterior	10,00%	2.794.310,66	5,44%	0,00%	5,00%	20,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	27.283.550,85	53,10	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.929.842,50	32,95	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	5.685.521,88	11,06	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.484.217,65	2,89	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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)

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
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,85%	6,35%	4,97%	7,23%	9,24%	18,49%	-	-
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%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,95%	4,02%	2,61%	4,93%	6,43%	8,67%	-	-
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	-	4,86%	-	-	-	1,28%	-
IMA-B (Benchmark)	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%
CDI (Benchmark)	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%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	4,49%	2,83%	5,28%	8,37%	10,69%	0,03%	0,01%
IPCA (Benchmark)	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 ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,27%	4,86%	3,06%	5,64%	4,95%	7,95%	1,15%	0,03%



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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,07%	4,35%	2,83%	5,21%	3,49%	7,06%	1,28%	0,03%

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

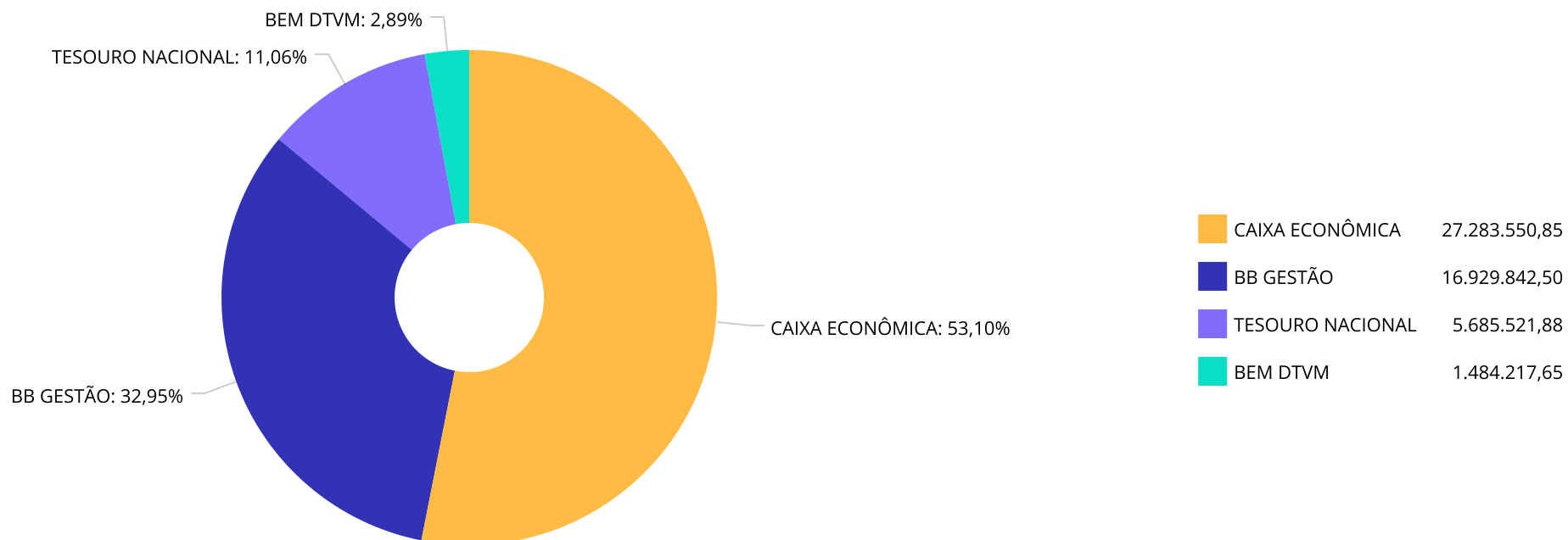
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,22%	6,23%	-1,58%	9,26%	-11,78%	27,40%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,26%	7,04%	2,70%	10,69%	-9,77%	35,44%	8,57%	0,16%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,84%	3,48%	0,17%	7,70%	-6,44%	36,97%	7,92%	0,14%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3,33%	6,94%	2,14%	9,09%	-14,93%	22,53%	9,87%	0,19%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3,07%	7,71%	6,63%	13,94%	-5,96%	47,16%	8,29%	0,14%
SMLL (Benchmark)	-1,82%	-4,02%	-2,10%	-0,37%	-26,87%	15,36%	-	-
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%	-	-
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	-0,10%	-0,34%	-0,12%	-0,51%	6,14%	-	2,81%	0,05%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,98%	5,46%	3,01%	6,96%	4,43%	15,63%	1,96%	0,04%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,92%	4,85%	2,67%	6,36%	2,97%	12,65%	1,56%	0,04%



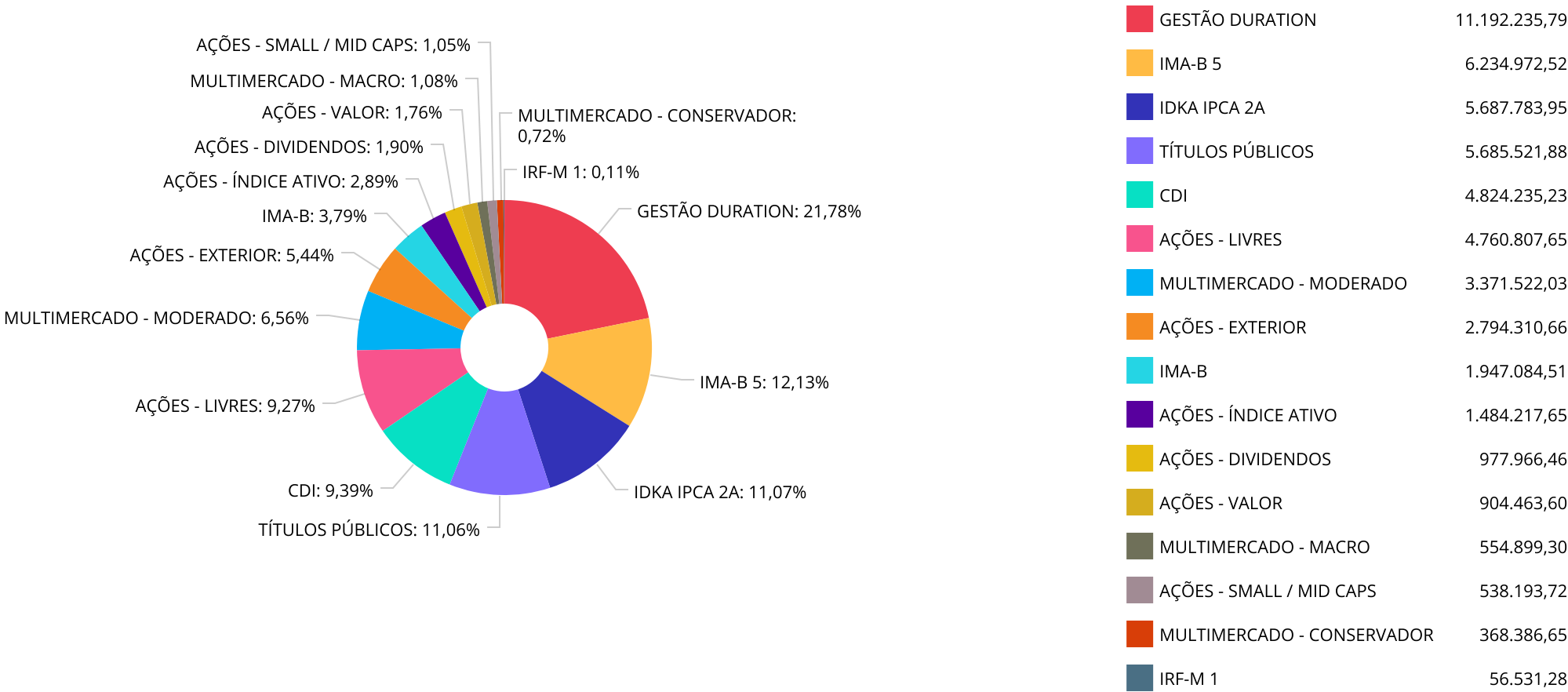
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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 AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,68%	-27,08%	-13,51%	-24,90%	-12,31%	15,07%	10,27%	0,20%

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



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





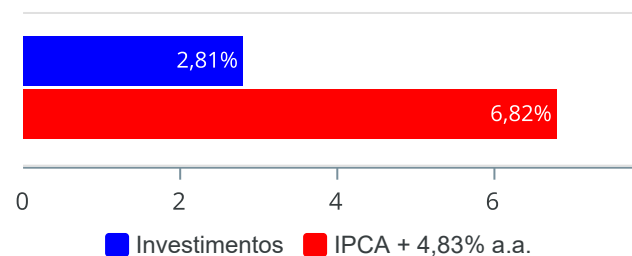
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2022)

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	11/08/2004	500	1.487,344824	4.049,245526	743.672,41	2.024.622,76	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	4.049,245526	403.538,02	1.093.296,29	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	4.075,560054	695.984,05	2.567.602,83	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	49.344.187,72	1.030.736,07	0,00	50.367.292,12	-7.631,67	-7.631,67	-0,02%	-0,02%	0,94%	0,94%	-1,62%	3,08%
Fevereiro	50.367.292,12	2.625.150,25	2.462.748,56	50.572.048,93	42.355,12	34.723,45	0,08%	0,07%	1,37%	2,32%	2,96%	2,53%
Março	50.572.048,93	1.563.452,87	2.417.000,00	50.891.779,41	1.173.277,61	1.208.001,06	2,32%	2,39%	2,04%	4,41%	54,26%	3,42%
Abril	50.891.779,41	2.045.398,35	1.350.000,00	51.290.839,43	-296.338,33	911.662,73	-0,57%	1,80%	1,42%	5,89%	30,61%	2,73%
Maio	51.290.839,43	7.057.677,16	7.473.626,73	51.383.132,88	508.243,02	1.419.905,75	0,99%	2,81%	0,88%	6,82%	41,19%	3,16%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



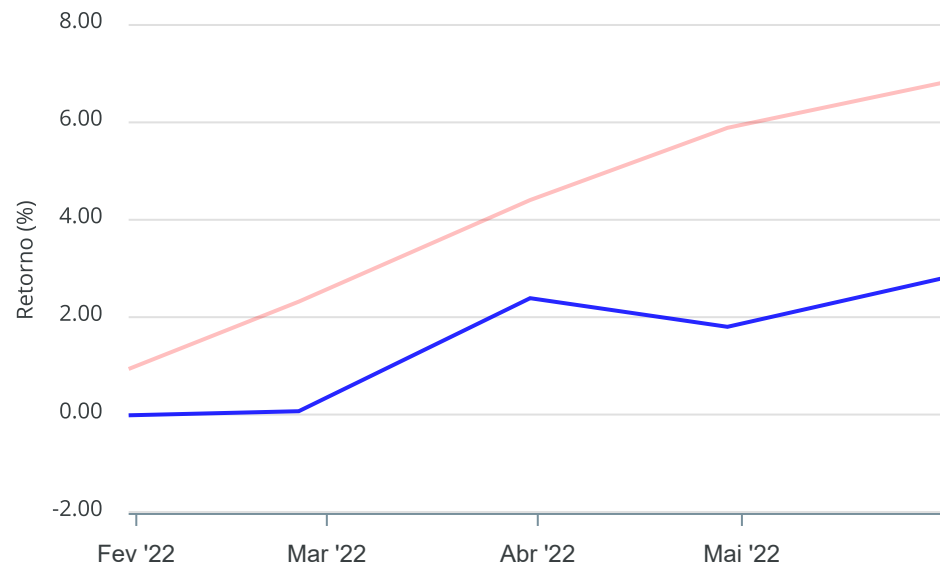
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 ATIVA FIC RENDA FIXA LP	5.005.201,32	0,00	0,00	5.068.570,26	63.368,94	1,27%	1,27%	1,15%
TÍTULOS PÚBLICOS	5.697.115,16	0,00	73.626,73	5.685.521,88	62.033,45	1,09%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	597.538,16	0,00	0,00	603.908,97	6.370,81	1,07%	1,07%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.628.535,15	0,00	0,00	2.656.529,75	27.994,60	1,07%	1,07%	1,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	56.011,45	0,00	0,00	56.531,28	519,83	0,93%	0,93%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.937.341,68	1.244.229,67	0,00	4.220.326,26	38.754,91	0,93%	1,08%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.639.667,64	0,00	0,00	5.687.783,95	48.116,31	0,85%	0,85%	1,21%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.601.252,31	0,00	0,00	2.621.279,01	20.026,70	0,77%	0,77%	1,04%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.919.597,94	1.900.000,00	1.900.000,00	1.947.084,51	27.486,57	0,72%	0,93%	2,19%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.907.986,28	0,00	5.500.000,00	3.467.135,78	59.149,50	0,66%	0,93%	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	0,00	3.600.000,00	0,00	3.613.693,51	13.693,51	0,38%	0,89%	1,28%
Total Renda Fixa	35.990.247,09	6.744.229,67	7.473.626,73	35.628.365,16	367.515,13	1,02%		1,03%



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	871.029,90	0,00	0,00	904.463,60	33.433,70	3,84%	3,84%	7,92%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.436.325,77	0,00	0,00	1.484.217,65	47.891,88	3,33%	3,33%	9,87%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.619.035,62	0,00	0,00	4.760.807,65	141.772,03	3,07%	3,07%	8,29%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.338.849,48	0,00	0,00	3.371.522,03	32.672,55	0,98%	0,98%	1,96%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	549.846,38	0,00	0,00	554.899,30	5.052,92	0,92%	0,92%	1,56%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	975.421,37	0,00	0,00	977.966,46	2.545,09	0,26%	0,26%	8,57%
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	368.755,62	0,00	0,00	368.386,65	-368,97	-0,10%	-0,10%	2,81%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	548.724,29	0,00	0,00	538.193,72	-10.530,57	-1,92%	-1,92%	13,09%
Total Renda Variável	12.707.988,43	0,00	0,00	12.960.457,06	252.468,63	1,99%		6,57%



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 AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.592.603,91	313.447,49	0,00	2.794.310,66	-111.740,74	-3,85%	-3,68%	10,27%
Total Exterior	2.592.603,91	313.447,49	0,00	2.794.310,66	-111.740,74	-3,85%		10,27%

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.

