

# Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2022

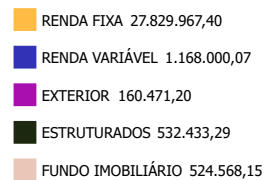
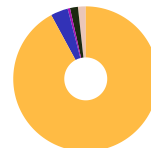
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			2.572.919,83	8,52%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.616.021,54	5,35%	1.077	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.961.292,60	13,11%	230	0,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	4.930.588,73	16,32%	837	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.403.091,44	11,26%	1.015	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.322.296,44	7,69%	113	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	807.840,02	2,67%	993	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.695.984,62	15,54%	172	0,58%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.428.004,37	11,35%	163	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	91.927,81	0,30%	959	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	399.685,63	1,32%	2.014	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	D+12 du	Não há	373.271,43	1,24%	258	0,73%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	395.043,01	1,31%	1.535	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	160.471,20	0,53%	74	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	532.433,29	1,76%	99	0,45%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	524.568,15	1,74%		0,32%	Artigo 11º
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		96.746,64	0,32%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>30.215.440,11</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>96.746,64</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>30.312.186,75</b>				

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

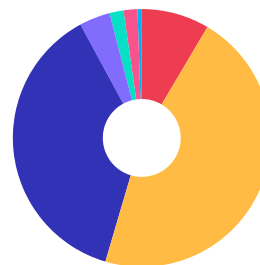
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	2.572.919,83	8,52%	5,00%	8,00%	20,00%	3.470.168,19
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	13.910.994,31	46,04%	30,00%	56,00%	90,00%	13.282.901,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	11.346.053,26	37,55%	20,00%	30,00%	60,00%	6.783.210,81
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.021.544,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.510.772,01
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>27.829.967,40</b>	<b>92,11%</b>	<b>55,00%</b>	<b>94,00%</b>	<b>185,00%</b>	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.168.000,07	3,87%	0,00%	3,00%	10,00%	1.853.543,94
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.021.544,01
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	532.433,29	1,76%	0,00%	1,00%	10,00%	2.489.110,72
Artigo 11º	5,00%	524.568,15	1,74%	0,00%	1,00%	5,00%	986.203,86
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>2.225.001,51</b>	<b>7,36%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>35,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	160.471,20	0,53%	0,00%	0,00%	10,00%	2.861.072,81
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>160.471,20</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	



Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	12.619.024,22	41,76	0,00
CAIXA DTVM	8.820.650,99	29,19	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.678.276,92	18,79	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	2.572.919,83	8,52	-
ZION INVEST	524.568,15	1,74	0,16

**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 '	2.572.919,83	8,52	5,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	13.910.994,31	46,04	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	11.346.053,26	37,55	20,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.168.000,07	3,87	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	160.471,20	0,53	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	532.433,29	1,76	0,00	10,00
Artigo 11º	524.568,15	1,74	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	-0,17%	6,66%	1,15%	6,61%	10,11%	16,59%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22%	6,22%	0,82%	6,21%	9,51%	15,66%	1,40%	0,04%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,05%	6,09%	2,96%	5,43%	8,11%	10,26%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03%	5,96%	2,92%	5,31%	7,90%	9,64%	0,25%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,01%	6,62%	1,13%	6,50%	10,04%	15,61%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	-0,01%	6,30%	1,01%	6,22%	9,48%	14,02%	1,25%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02%	6,53%	1,12%	6,44%	9,84%	15,08%	1,21%	0,04%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,03%	6,49%	3,11%	5,72%	9,39%	12,05%	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,05%	6,65%	3,16%	5,85%	9,80%	12,82%	0,02%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,04%	6,64%	3,16%	5,81%	9,68%	12,43%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	6,66%	3,18%	5,83%	9,79%	12,43%	0,03%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	-0,68%	4,77%	0,46%	4,21%	10,07%	19,97%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,34%	4,43%	1,51%	4,19%	5,32%	5,43%	1,08%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,79%	5,41%	2,09%	4,71%	5,36%	6,31%	0,99%	0,03%

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

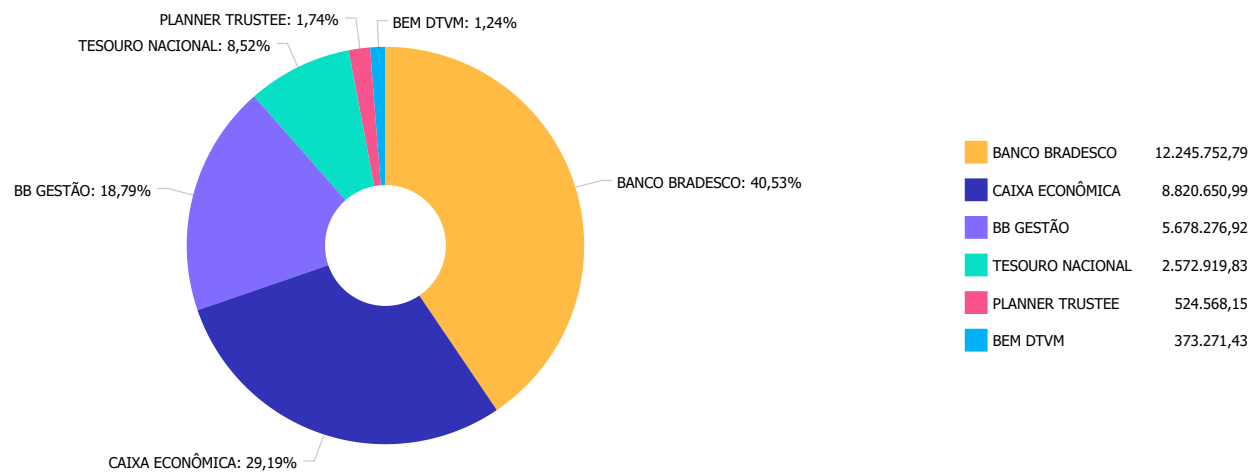
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	7,65%	-22,08%	3,82%	-13,58%	-10,66%	19,00%	-	-
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	4,69%	-1,58%	-4,37%	-8,01%	-15,30%	0,25%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,17%	-4,72%	-4,39%	-8,10%	-11,12%	10,34%	6,78%	0,19%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5,11%	-3,39%	-4,45%	-8,61%	-20,44%	-11,35%	7,37%	0,20%
BRADESCO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	5,80%	-8,76%	-9,16%	-12,02%	-24,19%	-10,84%	10,89%	0,26%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,03%	6,49%	3,11%	5,72%	9,39%	12,05%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,65%	5,78%	1,77%	5,02%	6,86%	9,09%	0,84%	0,02%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	0,66%	0,33%	0,04%	1,34%	-0,35%	2,96%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	10,34%	65,70%	20,16%	120,67%	496,10%	383,16%	21,73%	0,98%

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

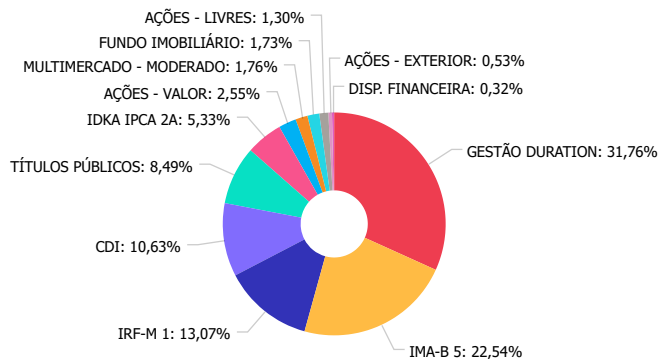
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	7,65%	-22,08%	3,82%	-13,58%	-10,66%	19,00%	-	-



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



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



■ GESTÃO DURATION	9.626.573,35	■ IMA-B 5	6.831.095,81	■ IRF-M 1	3.961.292,60	■ CDI	3.222.064,27
■ TÍTULOS PÚBLICOS	2.572.919,83	■ IDKA IPCA 2A	1.616.021,54	■ AÇÕES - VALOR	772.957,06	■ MULTIMERCADO - MODERADO	532.433,29
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	524.568,15	■ AÇÕES - LIVRES	395.043,01	■ AÇÕES - EXTERIOR	160.471,20	■ DISP. FINANCEIRA	96.746,64



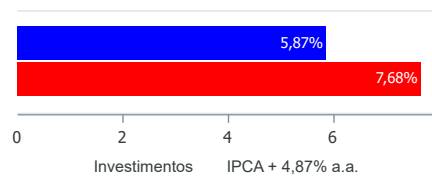
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2022)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	17/01/2005	260	3.175,38461538	9.895,845499	825.600,00	2.572.919,83	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	28.250.343,64	85.000,00	1.440,00	28.425.042,59	91.138,95	91.138,95	0,32%	0,32%	0,94%	0,94%	34,25%	1,55%
Fevereiro	28.425.042,59	130.000,00	109.613,39	28.749.449,30	304.020,10	395.159,05	1,07%	1,39%	1,37%	2,32%	59,96%	1,31%
Março	28.749.449,30	143.000,00	112.682,22	29.426.905,12	647.138,04	1.042.297,09	2,25%	3,67%	2,04%	4,42%	83,21%	1,85%
Abril	29.426.905,12	153.610,83	115.629,62	29.625.399,19	160.512,86	1.202.809,95	0,54%	4,24%	1,42%	5,90%	71,83%	1,51%
Mai	29.625.399,19	159.822,02	221.500,00	29.934.065,10	370.343,89	1.573.153,84	1,25%	5,54%	0,89%	6,84%	81,00%	1,29%
Junho	29.934.065,10	65.000,00	27.000,00	29.898.884,79	-73.180,31	1.499.973,53	-0,24%	5,28%	1,07%	7,98%	66,18%	1,61%
Julho	29.898.884,79	168.829,56	20.000,00	30.215.440,11	167.725,76	1.667.699,29	0,56%	5,87%	-0,29%	7,68%	76,50%	1,63%

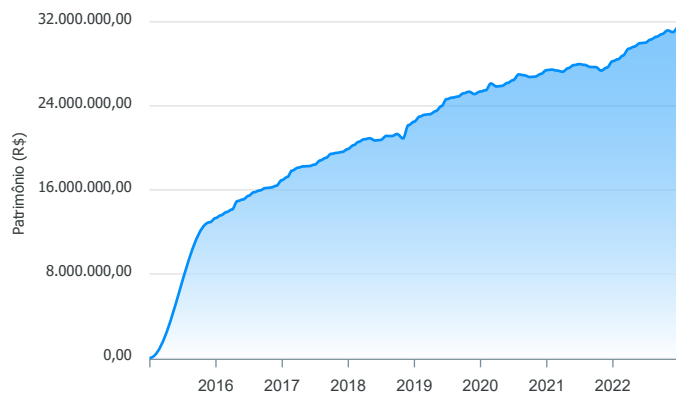
Investimentos x Meta de Rentabilidade



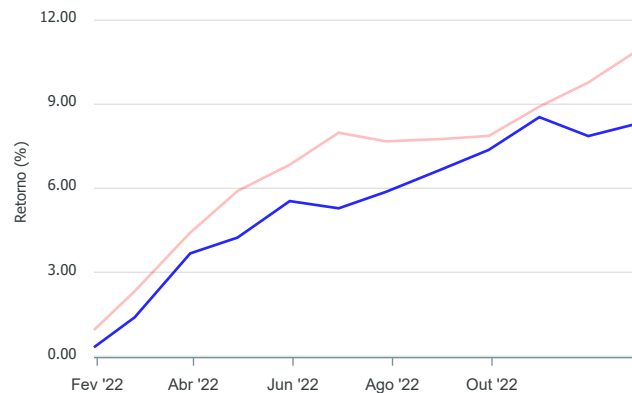
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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 Julho/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2.298.253,88	0,00	0,00	2.322.296,44	24.042,56	1,05%	1,05%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	814.460,09	0,00	15.000,00	807.840,02	8.379,93	1,03%	1,04%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.757.472,57	168.829,56	5.000,00	3.961.292,60	39.990,47	1,02%	1,03%	0,25%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	91.011,42	0,00	0,00	91.927,81	916,39	1,01%	1,01%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.892.131,39	0,00	0,00	4.930.588,73	38.457,34	0,79%	0,79%	0,99%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.679.974,43	0,00	0,00	4.695.984,62	16.010,19	0,34%	0,34%	1,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.402.387,81	0,00	0,00	3.403.091,44	703,63	0,02%	0,02%	1,21%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.428.426,53	0,00	0,00	3.428.004,37	-422,16	-0,01%	-0,01%	1,25%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.619.599,13	0,00	0,00	1.616.021,54	-3.577,59	-0,22%	-0,22%	1,40%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.650.305,14	0,00	0,00	2.572.919,83	-77.385,31	-2,92%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>27.634.022,39</b>	<b>168.829,56</b>	<b>20.000,00</b>	<b>27.829.967,40</b>	<b>47.115,45</b>	<b>0,17%</b>		<b>0,86%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	475.425,60	0,00	0,00	524.568,15	49.142,55	10,34%	10,34%	21,73%
BRADESCO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	352.806,02	0,00	0,00	373.271,43	20.465,41	5,80%	5,80%	10,89%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	375.847,15	0,00	0,00	395.043,01	19.195,86	5,11%	5,11%	7,37%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	383.699,26	0,00	0,00	399.685,63	15.986,37	4,17%	4,17%	6,78%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	528.997,12	0,00	0,00	532.433,29	3.436,17	0,65%	0,65%	0,84%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.116.775,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.225.001,51</b>	<b>108.226,36</b>	<b>5,11%</b>		<b>9,68%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	148.087,25	0,00	0,00	160.471,20	12.383,95	8,36%	8,36%	10,83%
<b>Total Exterior</b>	<b>148.087,25</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>160.471,20</b>	<b>12.383,95</b>	<b>8,36%</b>		<b>10,83%</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.

