

# 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			196.811.364,70	34,70%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	16.338.212,96	2,88%	211	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	3.090.045,50	0,54%	165	1,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	9.310.363,51	1,64%	92	2,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	6.842.068,06	1,21%	45	3,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.338.705,32	0,94%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	7.458.715,03	1,32%	153	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2024	6.379.552,00	1,12%	17	2,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	12.544.378,00	2,21%	23	5,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	42.327,83	0,01%	314	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.639.314,88	0,47%	833	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	1.303.275,90	0,23%	470	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info		20.935.522,62	3,69%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	41.298,82	0,01%	47	0,09%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	300,44	0,00%	42	0,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se ...	Não se aplica	49.305,03	0,01%	85	2,67%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	599.650,26	0,11%	98	1,90%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	10.150.473,64	1,79%	69	1,61%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	D+21	Não há	26.677.580,65	4,70%	1.350	3,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	5º dia ...	Não há	397.280,91	0,07%	14	5,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '

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

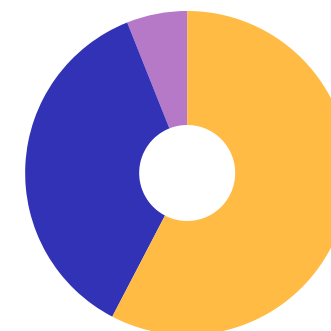
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	12.290.360,41	2,17%	5.907	3,32%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	23.493.659,23	4,14%	4.680	1,34%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	9.705.910,70	1,71%	33	0,55%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	11.638.527,61	2,05%	7.564	2,25%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	19.079.785,25	3,36%	3.964	1,25%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	20.585.971,36	3,63%	4.382	2,09%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	17.011.726,72	3,00%	2.364	1,56%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	D+3	Não há	8.989.410,30	1,59%	13	14,35%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	10.348.230,93	1,82%	5.352	0,00%	Artigo 9º, Inciso II
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	8.589.672,10	1,51%	74	0,59%	Artigo 9º, Inciso II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	D+6 du	Não há	4.932.729,56	0,87%	194	2,74%	Artigo 9º, Inciso II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO ...	D+6 du	Não há	10.373.538,04	1,83%	261	0,00%	Artigo 9º, Inciso II
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+2 du	Não há	29.349.448,38	5,17%	3.687	6,77%	Artigo 10º, Inciso I
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	Não há	11.035.564,93	1,95%	11	5,26%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	D+3 du	Não há	9.782.207,00	1,72%	22	7,93%	Artigo 10º, Inciso I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAES...	Não se ...	Não se aplica	564.982,15	0,10%	89	0,40%	Artigo 10º, Inciso II
BRASIL ÓLEO & GÁS FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	473,55	0,00%	15	0,40%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	14.726.734,78	2,60%	99	0,70%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	Não se ...	Não se aplica	614.693,98	0,11%	39	0,13%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.293.077,55	0,40%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F...	Não se ...	Não se aplica	10.157.577,00	1,79%		0,60%	Artigo 10º, Inciso II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FI...	Não se ...	Não há	166.375,23	0,03%		0,21%	Artigo 10º, Inciso II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	Não se ...	Não se aplica	1.148.723,57	0,20%	232	0,67%	Artigo 10º, Inciso II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	S/Info	Não se aplica	219.656,82	0,04%		0,00%	Artigo 11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	Não se ...	Não se aplica	86.740,20	0,02%		0,00%	Artigo 11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	3.007.661,33	0,53%		6,90%	Artigo 11º
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		4.343,15	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>567.143.174,74</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>4.343,15</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>567.147.517,89</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	196.811.364,70	34,70%	0,00%	25,00%	100,00%	370.331.810,04
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	67.344.368,21	11,87%	0,00%	10,00%	100,00%	499.798.806,53
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	567.143.174,74
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	28.357.158,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	3.942.590,78	0,70%	0,00%	0,00%	70,00%	393.057.631,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	397.000.222,32
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	20.935.522,62	3,69%	0,00%	2,00%	20,00%	92.493.112,33
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	10,00%	690.554,55	0,12%	0,00%	0,00%	10,00%	56.023.762,92
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	10,00%	36.828.054,29	6,49%	0,00%	6,00%	10,00%	19.886.263,18
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	10,00%	397.280,91	0,07%	0,00%	2,00%	10,00%	56.317.036,56
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>326.949.736,06</b>	<b>57,65%</b>	<b>0,00%</b>	<b>45,00%</b>	<b>495,00%</b>	



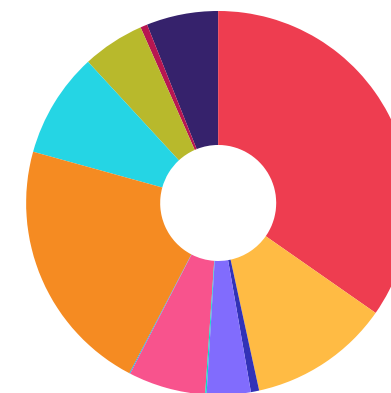
RENDA FIXA 326.949.736,06  
RENDA VARIÁVEL 205.949.268,06  
EXTERIOR 34.244.170,00

**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%	122.795.351,58	21,65%	0,00%	20,00%	40,00%	104.061.918,32
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	226.857.269,90
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	50.167.220,31	8,85%	0,00%	10,00%	10,00%	6.547.097,16
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	29.672.637,81	5,23%	0,00%	5,00%	5,00%	-1.315.479,07
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	28.357.158,74
Artigo 11º	10,00%	3.314.058,35	0,58%	0,00%	5,00%	10,00%	53.400.259,12
<b>Total Renda Variável</b>	<b>40,00%</b>	<b>205.949.268,05</b>	<b>36,31%</b>	<b>0,00%</b>	<b>40,00%</b>	<b>110,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	56.714.317,47
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	34.244.170,63	6,04%	0,00%	10,00%	10,00%	22.470.146,84
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	56.714.317,47
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>34.244.170,63</b>	<b>6,04%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>30,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	196.811.364,70	34,70	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	68.598.678,26	12,10	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	48.826.514,54	8,61	0,04
ICATU VANGUARDA	47.263.552,01	8,33	0,09
AZ QUEST INVESTIMENTOS	45.489.930,34	8,02	0,14
CAIXA DTVM	26.424.972,86	4,66	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	23.192.868,45	4,09	0,02
XP ASSET MANAGEMENT	20.721.768,97	3,65	0,08
OCCAM BRASIL	17.011.726,72	3,00	0,08
BV ASSET	12.749.270,65	2,25	0,03
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	10.157.577,00	1,79	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	9.782.207,00	1,72	0,53
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	8.989.410,30	1,59	0,12
GENIAL INVESTIMENTOS	4.932.729,56	0,87	0,06
PLANNER CORRETORA	3.007.661,33	0,53	0,11
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.303.275,90	0,23	0,00
PETRA CAPITAL	599.650,26	0,11	0,06
KINEA INVESTIMENTOS	253.115,43	0,04	0,00
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIRO...	49.305,03	0,01	0,01
VILA RICA CAPITAL	41.298,82	0,01	0,03
VALORA INVESTIMENTOS	473,55	0,00	0,00
PLURAL	300,44	0,00	0,00

### Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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

**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>130% do CDI (Benchmark)</b>	1,34%	5,68%	3,67%	6,73%	10,38%	13,51%	-	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	-0,36%	-4,50%	-1,98%	-2,36%	7,12%	20,09%	0,87%	0,38%
<b>CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,33%	5,82%	3,70%	6,96%	11,67%	18,08%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,61%	27,83%	27,92%	15,78%	-4,66%	1.165,45%	-	0,29%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-75,89%	-79,21%	-80,03%	-80,86%	-92,19%	-76,55%	-	0,80%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,85%	6,35%	4,97%	7,23%	9,24%	18,49%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	6,84%	5,06%	7,46%	11,81%	20,69%	0,72%	0,03%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	0,92%	4,04%	3,06%	4,94%	5,26%	9,68%	-	-
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,88%	6,25%	5,23%	7,42%	9,00%	20,11%	1,39%	0,05%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,78%	6,25%	5,02%	7,09%	9,55%	17,65%	-	-
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%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	3,29%	4,86%	4,16%	3,05%	4,66%	1,28%	0,06%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	3,19%	4,81%	3,89%	3,94%	-25,46%	0,81%	0,06%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,96%	4,73%	4,93%	4,96%	4,59%	14,18%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	1,78%	5,68%	2,47%	-0,36%	2,45%	2,91%	0,08%



**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>CDI (Benchmark)</b>	1,03%	4,34%	2,81%	5,14%	7,89%	10,24%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,89%	3,68%	2,41%	4,34%	6,44%	7,84%	0,01%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	4,58%	2,91%	5,43%	8,55%	11,16%	0,01%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	3,90%	2,53%	4,60%	6,73%	7,86%	0,01%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-58,66%	-58,85%	-58,71%	-58,97%	-59,61%	-62,62%	93,04%	0,58%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,47%	4,78%	3,18%	5,55%	11,73%	20,73%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51%	6,78%	5,23%	7,37%	9,68%	17,81%	1,12%	0,04%
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%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,81%	6,00%	4,90%	6,91%	9,53%	17,13%	1,21%	0,04%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	1,43%	-20,09%	-3,69%	-50,90%	-48,41%	-87,33%	0,20%	0,40%

**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>IPCA + 15,00% ao ano (Benchmark)</b>	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%
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	0,01%	-13,30%	-5,76%	-9,52%	-1,71%	35,73%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	1,03%	-10,49%	-3,53%	-5,59%	5,46%	45,44%	14,44%	0,17%
<b>IPCA + 11,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,39%	9,35%	5,91%	11,20%	24,02%	48,69%	-	-
BRASIL ÓLEO & GÁS FIP MULTISTRATÉGIA	-	688.308.900,00%	688.308.900,00%	688.308.900,00%	688.308.900,00%	-5,91%	-	-
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,15%	8,13%	5,18%	9,69%	20,67%	40,78%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1,34%	6,15%	0,99%	1,53%	0,44%	-	-	-
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,98%	7,31%	4,69%	8,67%	18,43%	35,62%	-	-
NOVA RAPOSO FIP MULTISTRATÉGIA - NVRP11	-0,08%	1,36%	1,61%	-63,34%	-63,62%	-64,05%	0,00%	0,64%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTISTRATÉGIA	-0,19%	88,93%	-0,07%	88,25%	78,19%	-	-	0,93%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGI...	0,06%	6,20%	-0,35%	4,99%	-0,76%	-	-	-
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,22%	6,23%	-1,58%	9,26%	-11,78%	27,40%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	3,11%	6,66%	6,89%	14,38%	1,46%	-	8,19%	0,15%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,63%	-2,77%	-5,44%	-3,44%	-35,70%	-13,91%	10,56%	0,21%

**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
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,45%	5,03%	-2,44%	6,01%	-17,38%	4,93%	8,00%	0,17%
OCCAM FIC AÇÕES	3,25%	5,38%	-2,10%	9,06%	-12,53%	24,65%	8,70%	0,16%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2,37%	5,41%	-1,19%	7,73%	-17,88%	13,07%	8,50%	0,17%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	4,06%	14,28%	-0,20%	13,91%	-9,02%	36,62%	9,20%	0,21%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,27%	-	-0,41%	-	-	-	1,14%	-
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-1,82%	-4,02%	-2,10%	-0,37%	-26,87%	15,36%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-0,90%	-0,91%	-2,02%	1,38%	-19,71%	18,09%	8,93%	0,13%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,79%	-0,65%	-1,83%	1,56%	-19,57%	18,08%	8,55%	0,13%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,03%	4,34%	2,81%	5,14%	7,89%	10,24%	-	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,82%	5,82%	4,91%	6,63%	10,17%	22,32%	1,12%	0,03%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	0,26%	0,56%	2,89%	9,39%	0,14%	6,12%	-	-
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	-0,12%	-0,55%	-0,35%	-0,91%	1,72%	-22,07%	0,02%	0,04%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	1,12%	-47,37%	-1,10%	-47,67%	-68,53%	-78,10%	-	0,34%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	-2,91%	-6,91%	-1,70%	5,90%	-18,37%	-25,64%	-	0,20%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-0,45%	-1,37%	-1,19%	-1,30%	1,75%	11,55%	-	0,17%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

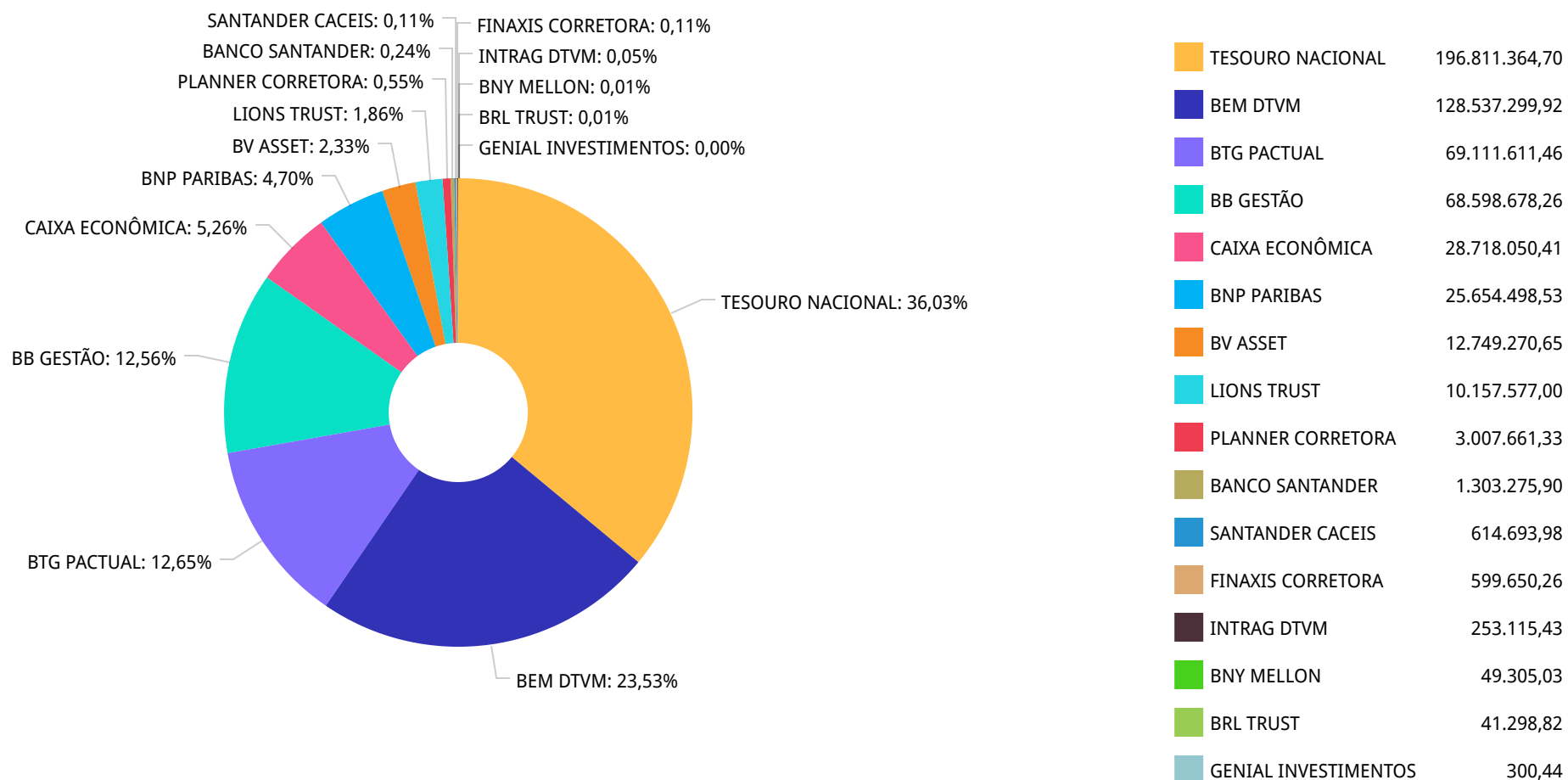
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-

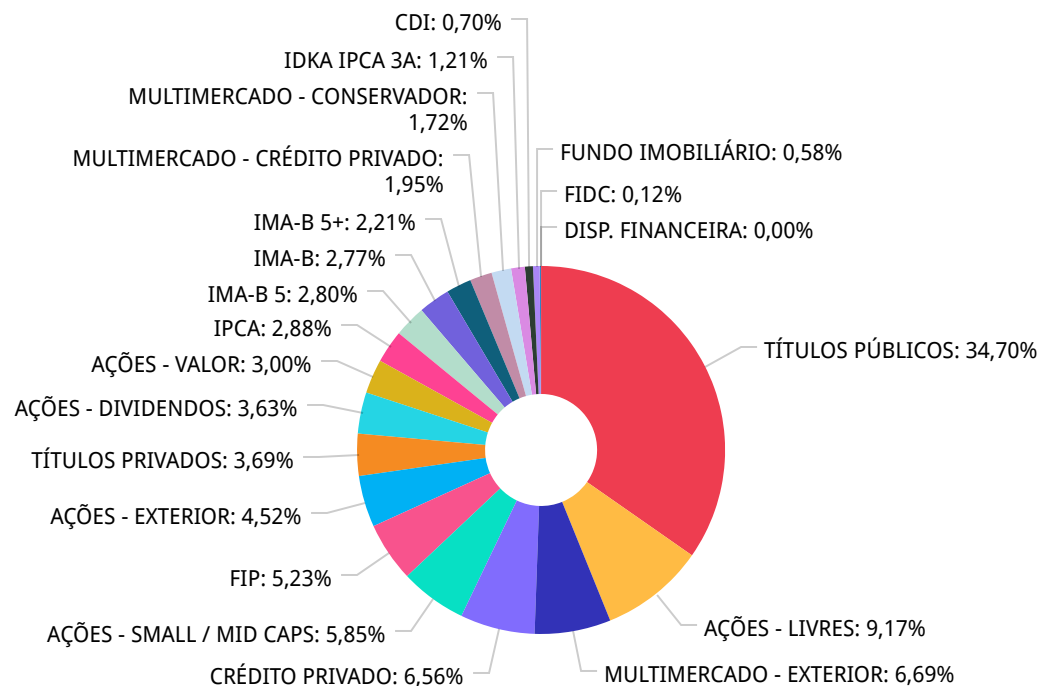
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	-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%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-25,14%	-60,00%	-39,52%	-65,18%	-56,89%	-	38,33%	0,43%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	-5,71%	-26,45%	-12,96%	-25,57%	-20,31%	-	12,03%	0,17%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-3,99%	-26,71%	-14,01%	-24,39%	-17,07%	11,67%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-6,26%	-27,11%	-15,46%	-25,95%	-21,07%	8,69%	20,22%	0,19%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	196.811.364,70
AÇÕES - LIVRES	51.998.083,57
MULTIMERCADO - EXTERIOR	37.939.120,48
CRÉDITO PRIVADO	37.225.335,20
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	33.199.569,93
FIP	29.672.637,81
AÇÕES - EXTERIOR	25.654.498,53
TÍTULOS PRIVADOS	20.935.522,62
AÇÕES - DIVIDENDOS	20.585.971,36
AÇÕES - VALOR	17.011.726,72
IPCA	16.338.212,96
IMA-B 5	15.887.465,85
IMA-B	15.689.915,51
IMA-B 5+	12.544.378,00
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	11.035.564,93
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	9.782.207,00
IDKA IPCA 3A	6.842.068,06
CDI	3.984.918,61
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.314.058,35

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

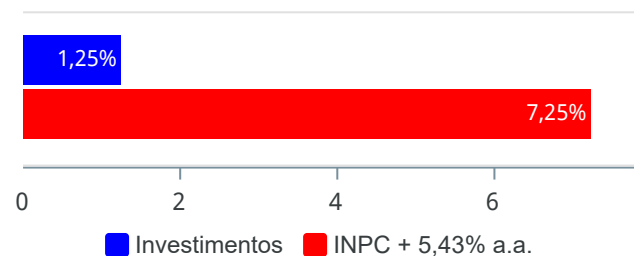
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/07/2021	664	4.446,535372	4.877,445416	2.952.499,49	3.238.623,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/07/2021	487	4.514,560371	4.930,558179	2.198.590,90	2.401.181,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/08/2021	786	4.138,609878	4.590,079042	3.252.947,36	3.607.802,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/09/2021	740	4.212,618239	4.605,418941	3.117.337,50	3.408.010,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	26/10/2021	9.616	3.969,354649	4.283,824253	38.169.314,30	41.193.254,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	29/10/2021	5.795	3.967,190665	4.265,364039	22.989.869,90	24.717.784,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/11/2021	1.070	4.117,162661	4.368,318587	4.405.364,05	4.674.100,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	20/12/2021	4.550	4.184,787611	4.387,417137	19.040.783,63	19.962.747,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	17/12/2021	3.380	4.217,547483	4.160,296241	14.255.310,49	14.061.801,29	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/12/2021	2.480	4.209,588785	4.406,579124	10.439.780,19	10.928.316,23	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	11/01/2022	2.350	3.945,9088	4.201,577974	9.272.885,68	9.873.708,24	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2027	04/06/2018	8.169	981,57508630	1.001,515619	8.018.486,88	8.181.381,09	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	21/06/2018	37.673	944,42428211	963,577506	35.579.295,98	36.300.855,38	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	16/08/2018	14.670	922,885690	972,174319	13.538.733,07	14.261.797,26	Curva



**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	533.873.086,73	53.491.124,79	39.816.397,47	546.819.589,96	-728.224,09	-728.224,09	-0,13%	-0,13%	1,11%	1,11%	-11,93%	6,85%
Fevereiro	546.819.589,96	18.078.450,92	17.593.242,22	551.998.775,45	4.693.976,79	3.965.752,70	0,86%	0,72%	1,40%	2,53%	28,56%	6,67%
Março	551.998.775,45	15.975.802,16	9.338.787,04	572.187.488,84	13.551.698,27	17.517.450,97	2,43%	3,17%	2,18%	4,77%	66,40%	7,44%
Abril	572.187.488,84	9.074.056,64	6.298.435,36	563.075.041,68	-11.888.068,44	5.629.382,53	-2,07%	1,03%	1,44%	6,28%	16,46%	6,37%
Maio	563.075.041,68	10.313.002,66	7.438.237,22	567.143.174,74	1.193.367,62	6.822.750,15	0,21%	1,25%	0,91%	7,25%	17,19%	7,42%

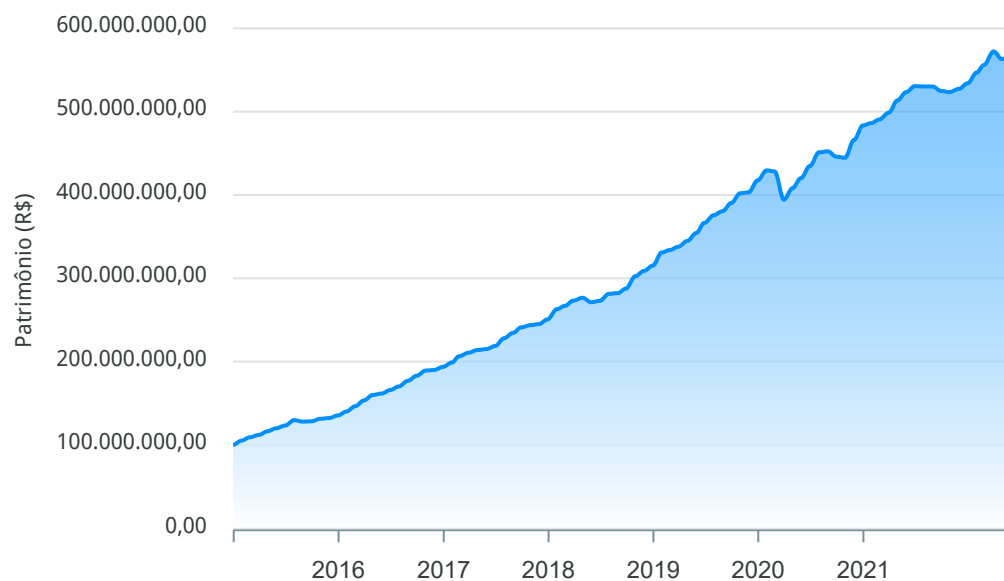
**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



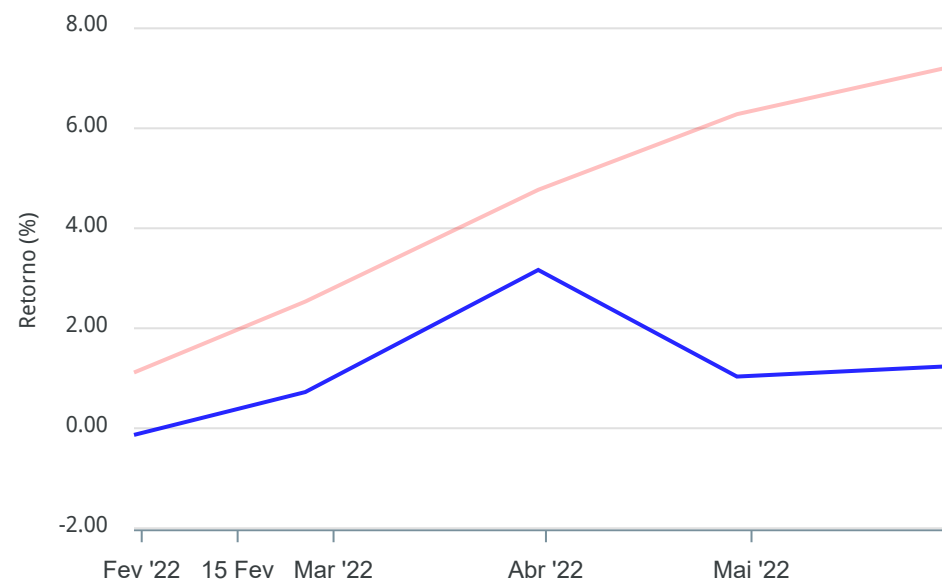
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
LETRA FINANCEIRA BTG	20.436.243,77	0,00	0,00	20.935.522,62	499.278,85	2,44%	-	-
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	391.680,59	0,00	0,00	397.280,91	5.600,32	1,43%	1,43%	0,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	194.354.811,16	0,00	0,00	196.811.364,70	2.456.553,54	1,26%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	12.405.624,00	0,00	0,00	12.544.378,00	138.754,00	1,12%	1,12%	2,91%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	1.289.152,74	0,00	0,00	1.303.275,90	14.123,16	1,10%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.393.087,48	0,00	0,00	7.458.715,03	65.627,55	0,89%	0,89%	1,28%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.323.440,00	0,00	0,00	6.379.552,00	56.112,00	0,89%	0,89%	1,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.258.842,65	0,00	1.269.254,19	0,00	10.411,54	0,83%	0,93%	0,80%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	10.069.169,67	0,00	0,00	10.150.473,64	81.303,97	0,81%	0,81%	1,21%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	23.470.693,35	3.000.000,00	0,00	26.677.580,65	206.887,30	0,78%	0,88%	1,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.240.343,27	0,00	0,00	9.310.363,51	70.020,24	0,76%	0,76%	0,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.070.152,30	0,00	0,00	3.090.045,50	19.893,20	0,65%	0,65%	0,72%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	6.798.056,11	0,00	0,00	6.842.068,06	44.011,95	0,65%	0,65%	0,72%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.306.511,19	0,00	0,00	5.338.705,32	32.194,13	0,61%	0,61%	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	16.721.309,54	0,00	470.704,73	16.338.212,96	87.608,15	0,52%	0,51%	1,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.001.352,92	7.272.502,66	5.655.723,02	2.639.314,88	21.182,32	0,26%	0,95%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	40.254,30	40.500,00	38.532,28	42.327,83	105,81	0,13%	0,89%	0,01%
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	49.481,76	0,00	0,00	49.305,03	-176,73	-0,36%	-0,36%	0,87%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	41.552,47	0,00	0,00	41.298,82	-253,65	-0,61%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.450.555,07	0,00	0,00	599.650,26	-850.904,81	-58,66%	-58,66%	93,04%

**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
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.246,14	0,00	0,00	300,44	-945,70	-75,89%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>321.113.560,48</b>	<b>10.313.002,66</b>	<b>7.434.214,22</b>	<b>326.949.736,06</b>	<b>2.957.387,14</b>	<b>0,91%</b>		<b>1,81%</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
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.639.027,62	0,00	0,00	8.989.410,30	350.382,68	4,06%	4,06%	9,20%
OCCAM FIC AÇÕES	16.476.358,08	0,00	0,00	17.011.726,72	535.368,64	3,25%	3,25%	8,70%
BB AGRO FIC AÇÕES	11.287.903,81	0,00	0,00	11.638.527,61	350.623,80	3,11%	3,11%	8,19%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	12.005.711,14	0,00	0,00	12.290.360,41	284.649,27	2,37%	2,37%	8,50%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	20.292.453,39	0,00	0,00	20.585.971,36	293.517,97	1,45%	1,45%	8,00%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.262.833,42	0,00	0,00	2.293.077,55	30.244,13	1,34%	-	-
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	85.776,42	0,00	0,00	86.740,20	963,78	1,12%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	29.050.818,29	0,00	0,00	29.349.448,38	298.630,09	1,03%	1,03%	14,44%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	10.945.980,88	0,00	0,00	11.035.564,93	89.584,05	0,82%	0,82%	1,12%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	9.756.392,00	0,00	0,00	9.782.207,00	25.815,00	0,26%	0,26%	1,14%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP...	10.151.960,75	0,00	0,00	10.157.577,00	5.616,25	0,06%	-	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.149.581,55	0,00	0,00	1.148.723,57	-857,98	-0,07%	-0,07%	0,00%
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTR...	565.681,12	0,00	0,00	564.982,15	-698,97	-0,12%	-0,12%	0,02%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	14.754.016,36	0,00	0,00	14.726.734,78	-27.281,58	-0,18%	-	-
BRASIL ÓLEO & GÁS FIP MULTIESTRATÉGIA	2.883,40	0,00	2.400,00	473,55	-9,85	-0,34%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	3.021.188,58	0,00	0,00	3.007.661,33	-13.527,25	-0,45%	-0,45%	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	19.200.414,88	0,00	0,00	19.079.785,25	-120.629,63	-0,63%	-0,63%	10,56%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.783.122,46	0,00	0,00	9.705.910,70	-77.211,76	-0,79%	-0,79%	8,55%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	23.705.916,91	0,00	0,00	23.493.659,23	-212.257,68	-0,90%	-0,90%	8,93%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	226.246,20	0,00	1.623,00	219.656,82	-4.966,38	-2,20%	-	-

**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 II FICFIP INFRAESTRUTURA	638.782,57	0,00	0,00	614.693,98	-24.088,59	-3,77%	-3,77%	6,21%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP ...	180.943,63	0,00	0,00	166.375,23	-14.568,40	-8,05%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>204.183.993,46</b>	<b>0,00</b>	<b>4.023,00</b>	<b>205.949.268,05</b>	<b>1.769.297,59</b>	<b>0,87%</b>		<b>8,79%</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
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO...	11.001.318,98	0,00	0,00	10.373.538,04	-627.780,94	-5,71%	-5,71%	12,03%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	9.147.369,43	0,00	0,00	8.589.672,10	-557.697,33	-6,10%	-6,10%	11,99%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	11.039.240,26	0,00	0,00	10.348.230,93	-691.009,33	-6,26%	-6,26%	20,22%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	6.589.559,07	0,00	0,00	4.932.729,56	-1.656.829,51	-25,14%	-25,14%	38,33%
<b>Total Exterior</b>	<b>37.777.487,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>34.244.170,63</b>	<b>-3.533.317,11</b>	<b>-9,35%</b>		<b>18,28%</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.