



Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)

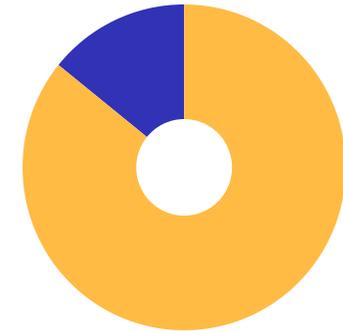
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	14.484.358,48	19,01%	463	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.899.494,28	10,37%	1.061	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	10.820.805,71	14,20%	229	1,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	4.502.480,97	5,91%	1.084	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.146.662,54	4,13%	469	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	880.606,50	1,16%	115	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	645.971,09	0,85%	45	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	2.052.239,78	2,69%	144	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.637.720,45	6,09%	800	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.717.288,73	10,13%	554	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.006.697,67	3,95%	833	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.327.969,32	6,99%	233	0,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	52.849,89	0,07%	958	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	D+1002	Não há	201.680,50	0,26%	12	7,65%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.306.095,36	3,03%	1.874	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.881.527,37	2,47%	26.441	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	4.300.869,40	5,65%	3.224	1,22%	Artigo 8º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	1.312.446,18	1,72%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	255.253,31	0,34%	11	4,09%	Artigo 10º, Inciso II
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	747.200,00	0,98%		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
Total para cálculo dos limites da Resolução			76.180.217,53				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			81.454,09				Artigo 6º
		PL Total	76.261.671,62				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	49.070.339,80	64,41%	0,00%	51,00%	100,00%	27.109.877,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	16.306.486,11	21,41%	0,00%	21,00%	60,00%	29.401.644,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	45.708.130,52
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	15.236.043,51
Total Renda Fixa	100,00%	65.376.825,91	85,82%	0,00%	74,00%	240,00%	



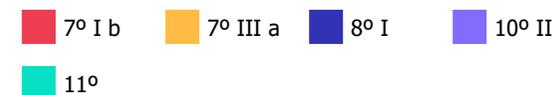
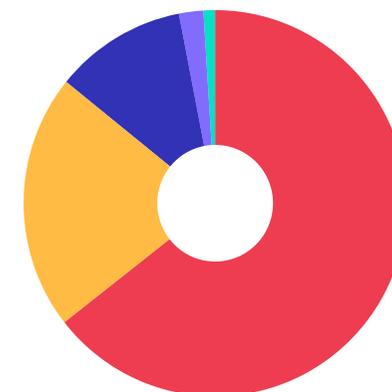
RENDA FIXA 65.376.825,91

RENDA VARIÁVEL 10.803.391,62

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	8.488.492,13	11,14%	0,00%	17,00%	30,00%	14.365.573,13
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	22.854.065,26
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	7.618.021,75
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	1.567.699,49	2,06%	0,00%	2,20%	5,00%	2.241.311,39
Artigo 11º	5,00%	747.200,00	0,98%	0,00%	0,80%	5,00%	3.061.810,88
Total Renda Variável	30,00%	10.803.391,62	14,18%	0,00%	23,00%	80,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	7.618.021,75
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	64.725.047,69	84,96	0,00
CAIXA DTVM	4.637.720,45	6,09	-
SOMMA INVESTIMENTOS	4.300.869,40	5,65	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	1.312.446,18	1,72	57,05
ZION INVEST	747.200,00	0,98	0,19
GRAPHEN INVESTIMENTOS	255.253,31	0,34	0,07
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	201.680,50	0,26	0,01

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%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	6,17%	4,95%	6,92%	9,45%	17,95%	1,16%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	6,84%	5,06%	7,46%	11,81%	20,69%	0,72%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	1,16%	3,17%	4,84%	2,82%	-0,25%	10,41%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	2,99%	4,72%	2,65%	-0,64%	9,58%	3,57%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,95%	4,02%	2,61%	4,93%	6,43%	8,67%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	3,90%	2,51%	4,78%	6,14%	7,98%	0,20%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,78%	6,25%	5,02%	7,09%	9,55%	17,65%	-	-
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%	-	-
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	-1,37%	-13,43%	-7,86%	-14,21%	-46,66%	-91,36%	0,57%	0,22%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	4,68%	4,91%	4,90%	4,42%	13,67%	2,19%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,97%	4,65%	4,89%	4,87%	4,33%	13,64%	2,20%	0,06%
IRF-M (Benchmark)	0,58%	1,82%	1,31%	3,74%	1,60%	2,33%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	1,77%	1,32%	3,68%	1,34%	1,86%	1,52%	0,04%

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
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	3,90%	2,53%	4,60%	6,73%	7,86%	0,01%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	3,37%	2,70%	4,32%	3,78%	7,35%	1,05%	0,03%
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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	3,82%	2,93%	4,61%	4,84%	9,19%	0,80%	0,02%

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

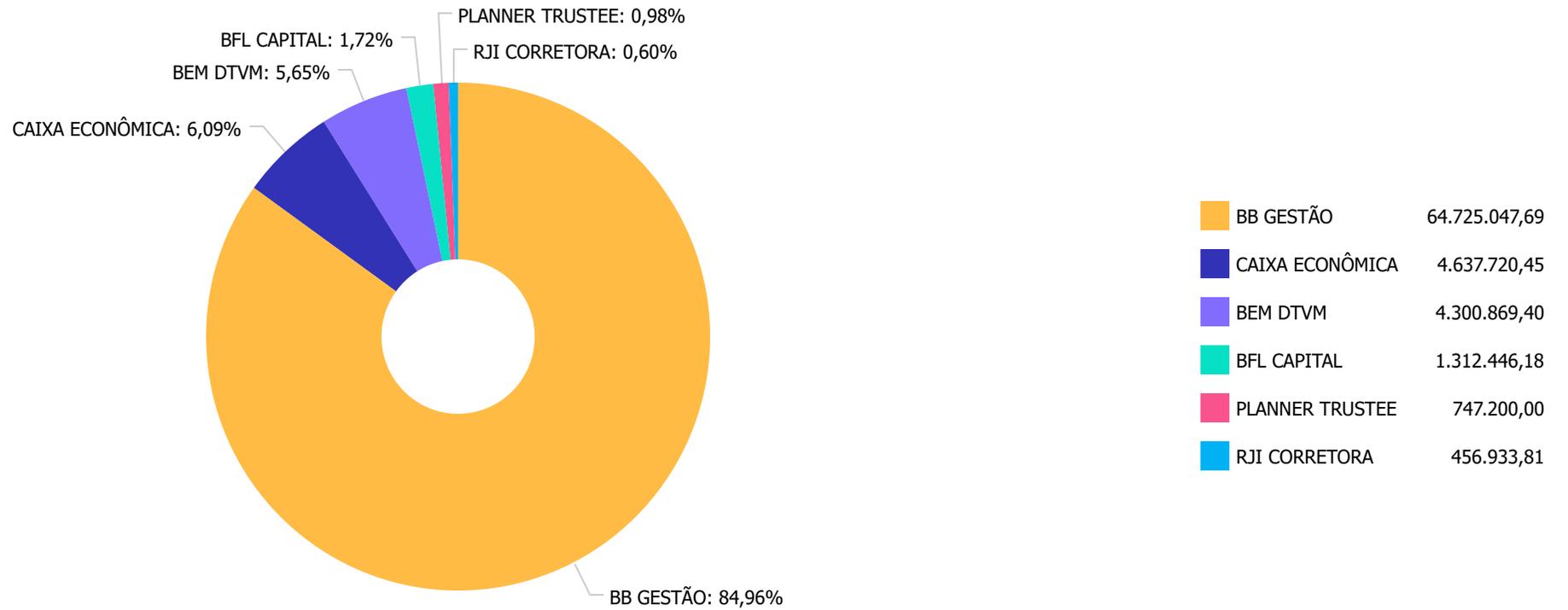
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,15%	8,13%	5,18%	9,69%	20,67%	40,78%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-0,78%	-53,75%	-0,93%	-1,86%	-3,45%	-	-

Ibovespa (Benchmark)	3,22%	6,23%	-1,58%	9,26%	-11,78%	27,40%	-	-
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	3,54%	5,24%	-0,94%	7,69%	-14,14%	18,30%	9,28%	0,17%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3,68%	6,33%	0,19%	10,12%	-6,56%	43,71%	8,77%	0,15%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2,93%	5,66%	-1,76%	9,29%	-13,66%	26,13%	9,61%	0,19%

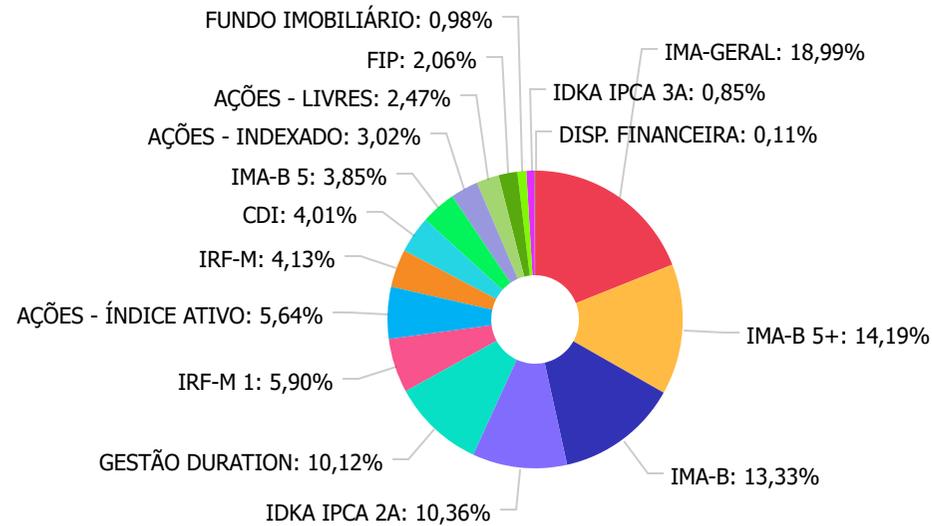
IPCA (Benchmark)	0,47%	4,78%	3,18%	5,55%	11,73%	20,73%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,54%	-2,87%	-1,64%	-3,37%	-6,41%	-17,23%	0,00%	0,00%

IFIX (Benchmark)	0,26%	0,56%	2,89%	9,39%	0,14%	6,12%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	22,25%	68,59%	74,91%	166,86%	491,14%	576,81%	-	0,96%

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



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

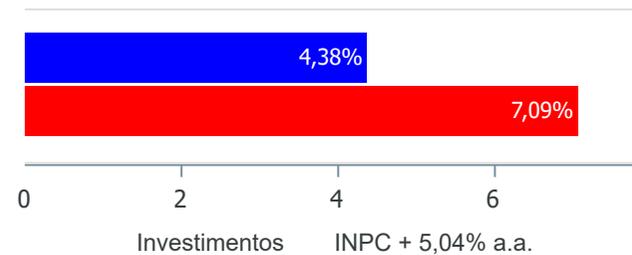


IMA-GERAL	14.484.358,48	IMA-B 5+	10.820.805,71	IMA-B	10.167.370,27	IDKA IPCA 2A	7.899.494,28
GESTÃO DURATION	7.717.288,73	IRF-M 1	4.502.480,97	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.300.869,40	IRF-M	3.146.662,54
CDI	3.059.547,56	IMA-B 5	2.932.846,28	AÇÕES - INDEXADO	2.306.095,36	AÇÕES - LIVRES	1.881.527,37
FIP	1.567.699,49	FUNDO IMOBILIÁRIO	747.200,00	IDKA IPCA 3A	645.971,09	DISP. FINANCEIRA	81.454,09

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	71.306.410,44	2.786.688,53	2.478.330,63	71.888.731,82	273.963,48	273.963,48	0,38%	0,38%	1,08%	1,08%	35,31%	2,59%
Fevereiro	71.888.731,82	905.282,36	672.091,73	72.476.046,31	354.123,86	628.087,34	0,49%	0,88%	1,38%	2,47%	35,39%	2,02%
Março	72.476.046,31	999.951,03	729.154,14	74.670.578,28	1.923.735,08	2.551.822,42	2,64%	3,54%	2,15%	4,67%	75,80%	3,04%
Abril	74.670.578,28	996.204,02	541.888,32	74.751.039,48	-373.854,50	2.177.967,92	-0,50%	3,03%	1,42%	6,16%	49,19%	2,56%
Maio	74.751.039,48	1.019.058,70	576.882,30	76.180.217,53	987.001,65	3.164.969,57	1,31%	4,38%	0,88%	7,09%	61,76%	2,42%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

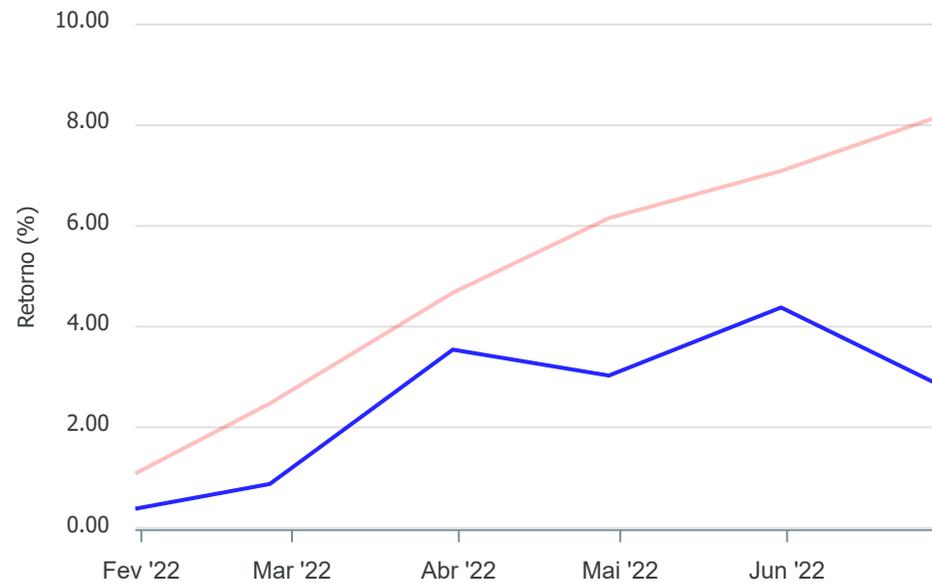


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	10.702.058,34	0,00	0,00	10.820.805,71	118.747,37	1,11%	1,11%	3,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	52.292,36	0,00	0,00	52.849,89	557,53	1,07%	1,07%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.593.352,99	0,00	0,00	4.637.720,45	44.367,46	0,97%	0,97%	2,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.646.214,97	0,00	0,00	7.717.288,73	71.073,76	0,93%	0,93%	0,80%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.279.113,21	0,00	0,00	5.327.969,32	48.856,11	0,93%	0,93%	2,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.362.033,00	100.000,00	0,00	4.502.480,97	40.447,97	0,91%	0,92%	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.034.206,97	0,00	0,00	2.052.239,78	18.032,81	0,89%	0,89%	1,28%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.635.227,41	919.058,70	576.882,30	3.006.697,67	29.293,86	0,82%	0,95%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.366.890,66	0,00	0,00	14.484.358,48	117.467,82	0,82%	0,82%	1,05%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.838.744,20	0,00	0,00	7.899.494,28	60.750,08	0,77%	0,77%	1,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	874.927,76	0,00	0,00	880.606,50	5.678,74	0,65%	0,65%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	641.815,84	0,00	0,00	645.971,09	4.155,25	0,65%	0,65%	0,72%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.128.647,03	0,00	0,00	3.146.662,54	18.015,51	0,58%	0,58%	1,52%
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	204.484,74	0,00	0,00	201.680,50	-2.804,24	-1,37%	-1,37%	0,57%
Total Renda Fixa	64.360.009,48	1.019.058,70	576.882,30	65.376.825,91	574.640,03	0,89%		1,54%

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
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	611.200,00	0,00	0,00	747.200,00	136.000,00	22,25%	-	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.814.729,67	0,00	0,00	1.881.527,37	66.797,70	3,68%	3,68%	8,77%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	4.153.795,27	0,00	0,00	4.300.869,40	147.074,13	3,54%	3,54%	9,28%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.240.513,44	0,00	0,00	2.306.095,36	65.581,92	2,93%	2,93%	9,61%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	1.314.156,35	0,00	0,00	1.312.446,18	-1.710,17	-0,13%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	256.635,27	0,00	0,00	255.253,31	-1.381,96	-0,54%	-0,54%	0,00%
Total Renda Variável	10.391.030,00	0,00	0,00	10.803.391,62	412.361,62	3,97%		8,98%

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.