

# Relatório Analítico dos Investimentos

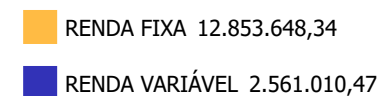
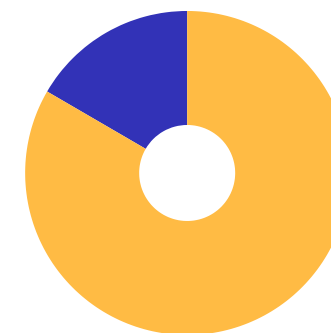
em julho de 2022

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.701.802,51	17,53%	837	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.232.418,48	8,00%	1.066	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.725.139,82	11,19%	1.015	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.322.716,48	15,07%	1.167	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.543.296,05	10,01%	165	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	569.447,06	3,69%	226	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.698.204,77	11,02%	172	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	566.328,56	3,67%	99	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	S/Info		315.747,82	2,05%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	178.546,79	1,16%	70	0,24%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a ' '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	551.049,10	3,57%	1.535	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	337.629,19	2,19%	3.168	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	Não inf...	Não há	173.649,18	1,13%	16.717	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.162.861,71	7,54%	9.037	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTI...	D+31	Não há	335.821,29	2,18%	545	0,62%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		10.513,17	0,07%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>15.414.658,81</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>10.513,17</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>15.425.171,98</b>				

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

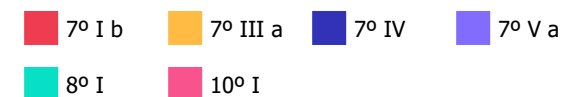
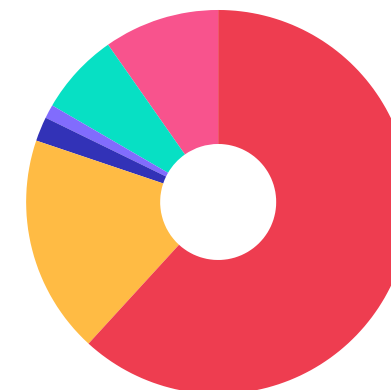
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	60,00%	9.248.795,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	9.525.373,34	61,79%	20,00%	53,00%	90,00%	4.347.819,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	2.833.980,39	18,38%	15,00%	20,00%	40,00%	3.331.883,13
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	315.747,82	2,05%	0,00%	2,50%	3,00%	146.691,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	178.546,79	1,16%	0,00%	1,50%	2,00%	129.746,39
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>12.853.648,34</b>	<b>83,39%</b>	<b>35,00%</b>	<b>81,00%</b>	<b>195,00%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.062.327,47	6,89%	5,00%	9,00%	20,00%	2.020.604,29
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.541.465,88
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.498.683,00	9,72%	3,00%	10,00%	10,00%	42.782,88
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>2.561.010,47</b>	<b>16,61%</b>	<b>8,00%</b>	<b>19,00%</b>	<b>40,00%</b>	

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%	0,00%	5,00%	770.732,94
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2022)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	9.695.988,10	62,90	0,03
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.390.395,71	15,51	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	2.264.533,33	14,69	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	569.447,06	3,69	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	178.546,79	1,16	0,05

**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 '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	9.525.373,34	61,79	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.833.980,39	18,38	15,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	178.546,79	1,16	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso I	1.062.327,47	6,89	6,72	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	1.498.683,00	9,72	2,75	10,00
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%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,29%	6,10%	0,78%	6,08%	9,41%	15,38%	1,48%	0,04%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	-0,12%	8,93%	2,20%	7,73%	17,74%	37,24%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,21%	2,91%	0,75%	2,40%	3,98%	0,64%	0,24%	0,01%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,05%	6,09%	2,96%	5,43%	8,11%	10,26%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03%	5,94%	2,90%	5,30%	7,87%	9,75%	0,25%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,01%	6,62%	1,13%	6,50%	10,04%	15,61%	-	-
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%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,01%	6,49%	1,08%	6,39%	9,81%	15,10%	1,23%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,88%	3,43%	-0,28%	4,20%	3,25%	5,86%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,95%	3,27%	-0,44%	4,06%	2,99%	5,28%	2,43%	0,06%
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	-	-	-	-	-	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,96%	3,22%	-0,45%	3,98%	2,65%	4,34%	2,39%	0,06%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	-0,68%	4,77%	0,46%	4,21%	10,07%	19,97%	-	-
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 FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,34%	4,43%	1,51%	4,19%	5,32%	5,43%	1,08%	0,02%

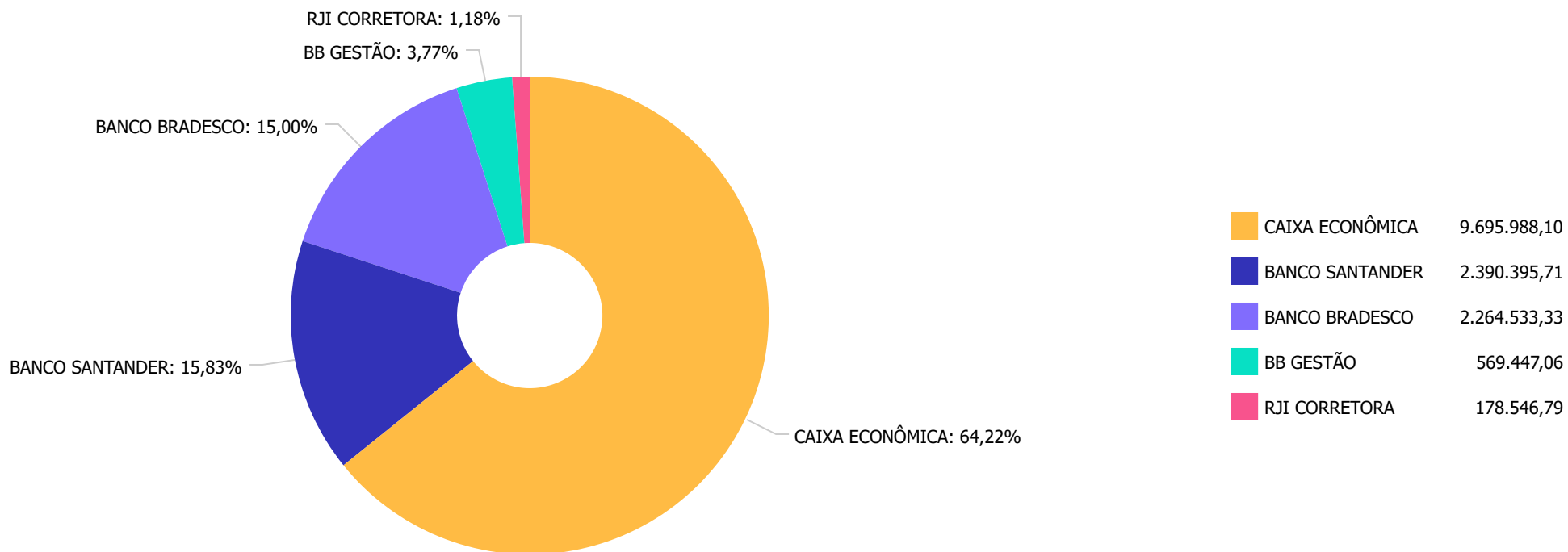
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2022 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	4,69%	-1,58%	-4,37%	-8,01%	-15,30%	0,25%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5,11%	-3,39%	-4,45%	-8,61%	-20,44%	-11,35%	7,37%	0,20%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,17%	6,09%	-2,53%	-1,37%	-1,14%	10,58%	6,42%	0,18%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	4,80%	-0,85%	-4,46%	-5,99%	-19,94%	-11,97%	7,99%	0,22%

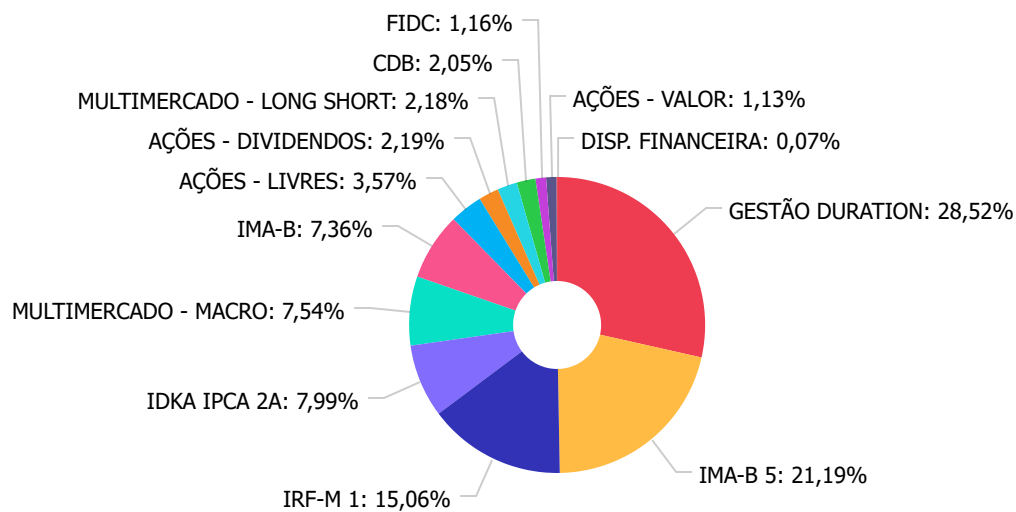
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,03%	6,49%	3,11%	5,72%	9,39%	12,05%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	5,26%	1,31%	3,94%	3,93%	10,14%	1,71%	0,04%
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIMERCADO	1,50%	5,28%	3,64%	6,00%	4,87%	7,56%	0,83%	0,03%



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



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

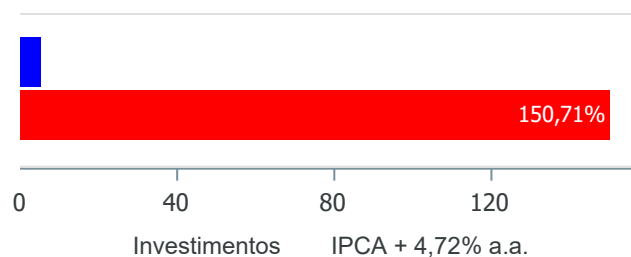


■ GESTÃO DURATION	4.400.007,28	■ IMA-B 5	3.268.435,87	■ IRF-M 1	2.322.716,48	■ IDKA IPCA 2A	1.232.418,48
■ MULTIMERCADO - MACRO	1.162.861,71	■ IMA-B	1.135.775,62	■ AÇÕES - LIVRES	551.049,10	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	337.629,19
■ MULTIMERCADO - LONG SHORT	335.821,29	■ CDB	315.747,82	■ FIDC	178.546,79	■ AÇÕES - VALOR	173.649,18
■ DISP. FINANCEIRA	10.513,17						

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	15.058.395,25	0,00	305.200,00	14.864.254,38	111.059,13	111.059,13	0,74%	0,74%	0,93%	0,93%	79,30%	1,52%
Fevereiro	14.864.254,38	309.205,07	300.000,00	14.975.940,79	102.481,34	213.540,47	0,69%	1,43%	136,20%	138,40%	1,03%	1,20%
Março	14.975.940,79	294.000,00	340.000,00	15.246.112,99	316.172,20	529.712,67	2,11%	3,57%	2,03%	143,24%	2,49%	1,78%
Abril	15.246.112,99	396.178,36	340.000,00	15.351.269,41	48.978,06	578.690,73	0,32%	3,90%	1,41%	146,67%	2,66%	1,45%
Mai	15.351.269,41	363.000,00	320.000,00	15.551.817,32	157.547,91	736.238,64	1,02%	4,97%	0,88%	148,83%	3,34%	1,68%
Junho	15.551.817,32	286.714,17	350.000,00	15.414.657,40	-73.874,09	662.364,55	-0,48%	4,47%	1,06%	151,46%	2,95%	1,65%
Julho	15.414.657,40	250.359,22	350.000,00	15.414.658,81	99.642,19	762.006,74	0,65%	5,14%	-0,30%	150,71%	3,41%	1,56%

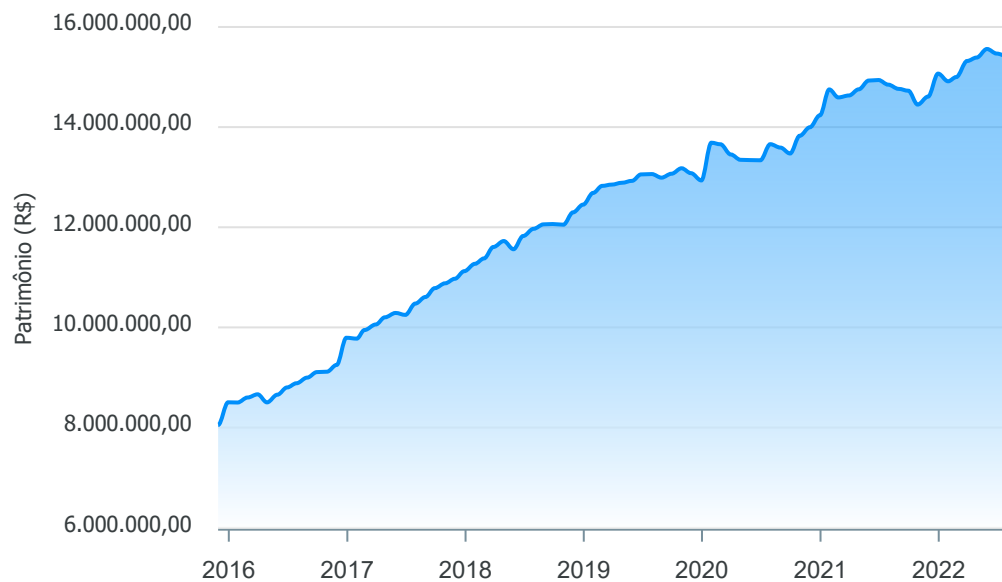
Investimentos x Meta de Rentabilidade



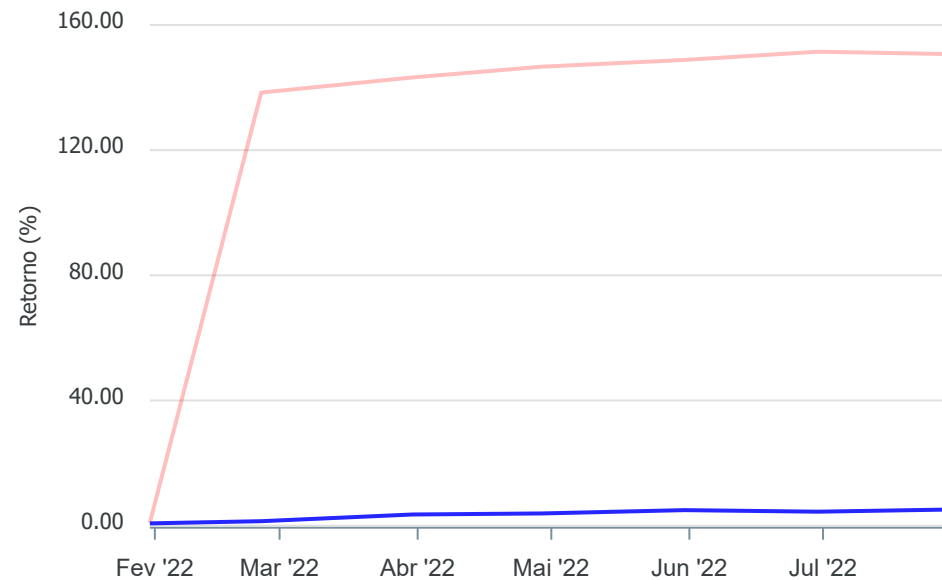
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2022**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.298.998,53	0,00	0,00	2.322.716,48	23.717,95	1,03%	1,03%	0,25%
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	312.626,40	0,00	0,00	315.747,82	3.121,42	1,00%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.680.729,14	0,00	0,00	2.701.802,51	21.073,37	0,79%	0,79%	0,99%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.692.415,02	0,00	0,00	1.698.204,77	5.789,75	0,34%	0,34%	1,08%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	178.165,49	0,00	0,00	178.546,79	381,30	0,21%	0,21%	0,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.724.783,12	0,00	0,00	1.725.139,82	356,70	0,02%	0,02%	1,21%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1.643.787,38	250.359,22	350.000,00	1.543.296,05	-850,55	-0,04%	-0,01%	1,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.236.033,37	0,00	0,00	1.232.418,48	-3.614,89	-0,29%	-0,29%	1,48%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	574.906,44	0,00	0,00	569.447,06	-5.459,38	-0,95%	-0,95%	2,43%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	571.821,34	0,00	0,00	566.328,56	-5.492,78	-0,96%	-0,96%	2,39%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>12.914.266,23</b>	<b>250.359,22</b>	<b>350.000,00</b>	<b>12.853.648,34</b>	<b>39.022,89</b>	<b>0,30%</b>		<b>1,09%</b>



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	524.272,60	0,00	0,00	551.049,10	26.776,50	5,11%	5,11%	7,37%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	165.692,52	0,00	0,00	173.649,18	7.956,66	4,80%	4,80%	7,99%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	330.470,87	0,00	0,00	337.629,19	7.158,32	2,17%	2,17%	6,42%
SANTANDER STAR LONG & SHORT DIRECIONAL FIC MULTIME...	330.856,66	0,00	0,00	335.821,29	4.964,63	1,50%	1,50%	0,83%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.149.098,52	0,00	0,00	1.162.861,71	13.763,19	1,20%	1,20%	1,71%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.500.391,17</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.561.010,47</b>	<b>60.619,30</b>	<b>2,42%</b>		<b>3,86%</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.