

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2022

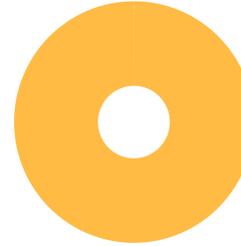
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 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	3.062.389,99	4,52%	382	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.939.321,49	5,81%	782	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	2.046.855,69	3,02%	353	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.273.941,93	3,36%	97	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	0,01	0,00%	233	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	2.518.543,25	3,72%	258	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.096.631,94	7,52%	990	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	12.922.633,03	19,07%	947	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.134.897,84	3,15%	761	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.013.732,39	4,45%	296	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	3.229.514,44	4,77%	48.128	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	9.387.025,20	13,85%	1.043	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.395.501,83	3,53%	89	0,43%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	4.905.263,61	7,24%	307	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.201.388,11	12,10%	985	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	2.643.459,92	3,90%	479	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	0,01	0,00%	4.608	0,00%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			67.771.100,68				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 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%	20,00%	50,00%	33.885.550,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	37.008.947,56	54,61%	20,00%	30,00%	70,00%	10.430.822,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	30.762.153,11	45,39%	0,00%	5,00%	50,00%	3.123.397,23
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	10,00%	20,00%	20,00%	13.554.220,14
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.388.555,03
Desenquadrado - RF	0,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,01
Total Renda Fixa	100,00%	67.771.100,68	100,00%	30,00%	75,00%	195,00%	



RENDA FIXA 67.771.100,68

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	20,00%	13.554.220,14
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	13.554.220,14
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	6.777.110,07
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.388.555,03
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.388.555,03
Total Renda Variável / Estruturado	30,00%	0,00	0,00%	7,00%	20,00%	60,00%	

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%	3,00%	5,00%	10,00%	6.777.110,07
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	3,00%	5,00%	10,00%	



7º I b 7º III a
 Desenquadrado

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	33.887.826,56	50,00	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	21.665.106,81	31,97	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	9.574.707,38	14,13	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.643.459,93	3,90	0,00

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	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	37.008.947,56	54,61	20,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	30.762.153,11	45,39	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	5,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

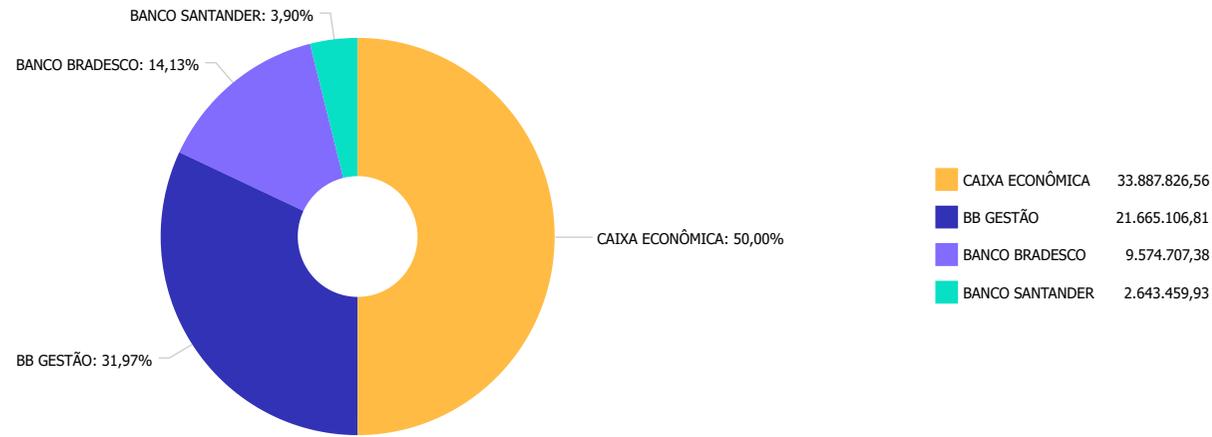
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,77%	8,00%	1,63%	1,56%	8,90%	15,34%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,71%	7,71%	1,63%	1,45%	8,49%	14,60%	2,08%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,94%	10,71%	3,09%	6,43%	11,68%	14,31%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92%	10,50%	3,04%	6,34%	11,45%	13,81%	0,19%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,33%	8,76%	2,00%	2,36%	9,62%	15,81%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,37%	8,52%	1,92%	2,25%	9,35%	15,20%	1,98%	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,51%	1,82%	1,87%	-1,42%	2,68%	2,12%	1,71%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,35%	8,67%	1,95%	2,36%	9,50%	15,42%	1,96%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	6,58%	1,92%	1,77%	6,82%	10,34%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,88%	6,24%	1,77%	1,52%	6,41%	8,88%	4,55%	0,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,81%	6,24%	1,84%	1,60%	6,46%	9,56%	4,47%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,83%	6,45%	1,84%	1,72%	6,67%	9,89%	4,52%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	-0,66%	7,24%	1,66%	5,33%	9,26%	7,16%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,62%	7,18%	1,68%	5,28%	9,18%	6,89%	3,28%	0,03%
CDI (Benchmark)	1,02%	11,12%	3,15%	6,50%	11,97%	16,20%	-	-

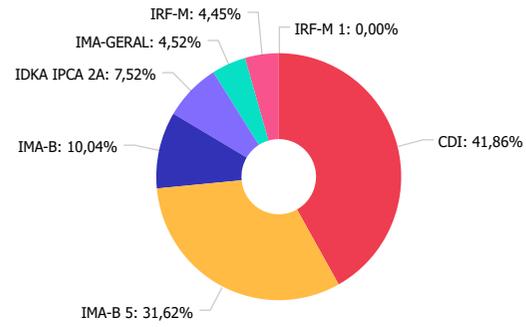
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,02%	11,34%	3,19%	6,57%	12,23%	16,78%	0,02%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,08%	7,68%	2,18%	4,17%	8,67%	9,81%	2,28%	0,02%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,82%	-	2,91%	6,16%	-	-	0,40%	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	11,70%	3,28%	6,80%	12,60%	17,47%	0,01%	0,00%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	11,64%	3,27%	6,73%	12,53%	17,62%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,04%	11,39%	3,21%	6,61%	12,23%	16,93%	0,01%	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	11,60%	3,25%	6,71%	12,51%	17,51%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,41%	5,13%	0,71%	0,33%	5,90%	17,27%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	10,36%	3,08%	3,35%	10,97%	17,53%	0,87%	0,03%

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



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

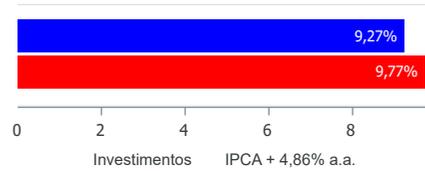


■ CDI	28.366.651,29	■ IMA-B 5	21.427.353,46	■ IMA-B	6.804.341,60	■ IDKA IPCA 2A	5.096.631,94
■ IMA-GERAL	3.062.389,99	■ IRF-M	3.013.732,39	■ IRF-M 1	0,01		

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	62.066.619,04	0,00	535.500,00	61.682.939,11	151.820,07	151.820,07	0,24%	0,24%	0,94%	0,94%	26,07%	0,76%
Fevereiro	61.682.939,11	673.731,72	507.299,98	62.394.502,82	545.131,97	696.952,04	0,88%	1,13%	1,37%	2,32%	48,56%	0,75%
Março	62.394.502,82	659.098,97	544.981,04	63.689.566,20	1.180.945,45	1.877.897,49	1,89%	3,04%	2,04%	4,41%	68,86%	1,00%
Abril	63.689.566,20	6.115.837,59	5.992.325,88	64.513.416,36	700.338,45	2.578.235,94	1,10%	4,17%	1,42%	5,90%	70,70%	0,81%
Mai	64.513.416,36	712.351,81	612.060,66	65.210.143,54	596.436,03	3.174.671,97	0,92%	5,13%	0,89%	6,84%	75,05%	0,85%
Junho	65.210.143,54	668.158,60	820.600,00	65.409.217,55	351.515,41	3.526.187,38	0,54%	5,70%	1,07%	7,98%	71,41%	0,88%
Julho	65.409.217,55	721.936,51	548.000,00	65.773.089,32	189.935,26	3.716.122,64	0,29%	6,00%	-0,29%	7,67%	78,28%	0,89%
Agosto	65.773.089,32	613.266,27	514.200,00	66.292.937,63	420.782,04	4.136.904,68	0,64%	6,68%	0,07%	7,75%	86,23%	0,97%
Setembro	66.292.937,63	6.143.266,27	6.002.000,39	67.000.235,26	566.031,75	4.702.936,43	0,85%	7,59%	0,11%	7,86%	96,55%	0,90%
Outubro	67.000.235,26	613.266,27	667.000,00	67.876.288,50	929.786,97	5.632.723,40	1,39%	9,08%	0,97%	8,91%	101,98%	0,55%
Novembro	67.876.288,50	658.407,48	879.407,48	67.771.100,68	115.812,18	5.748.535,58	0,17%	9,27%	0,79%	9,77%	94,91%	1,46%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.853.822,78	0,00	0,00	4.905.263,61	51.440,83	1,06%	1,06%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	2.616.071,18	0,00	0,00	2.643.459,92	27.388,74	1,05%	1,05%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.909.719,15	0,00	800.000,00	8.201.388,11	91.668,96	1,03%	1,04%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	8.715.480,58	600.000,00	21.000,00	9.387.025,20	92.544,62	0,99%	1,02%	0,02%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	3.203.371,99	0,00	0,00	3.229.514,44	26.142,45	0,82%	0,82%	0,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.032.037,32	58.407,48	58.407,48	2.046.855,69	14.818,37	0,71%	0,74%	0,87%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	1,05%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,92%	0,19%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.064.978,88	0,00	0,00	3.062.389,99	-2.588,89	-0,08%	-0,08%	2,28%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.967.856,52	0,00	0,00	12.922.633,03	-45.223,49	-0,35%	-0,35%	1,96%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.953.858,28	0,00	0,00	3.939.321,49	-14.536,79	-0,37%	-0,37%	1,98%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.531.539,35	0,00	0,00	2.518.543,25	-12.996,10	-0,51%	-0,51%	1,71%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.032.515,37	0,00	0,00	3.013.732,39	-18.782,98	-0,62%	-0,62%	3,28%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.132.833,21	0,00	0,00	5.096.631,94	-36.201,27	-0,71%	-0,71%	2,08%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.292.584,71	0,00	0,00	2.273.941,93	-18.642,78	-0,81%	-0,81%	4,47%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.152.754,50	0,00	0,00	2.134.897,84	-17.856,66	-0,83%	-0,83%	4,52%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.416.864,66	0,00	0,00	2.395.501,83	-21.362,83	-0,88%	-0,88%	4,55%
Total Renda Fixa	67.876.288,50	658.407,48	879.407,48	67.771.100,68	115.812,18	0,17%		1,46%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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.

