

Relatório Analítico dos Investimentos

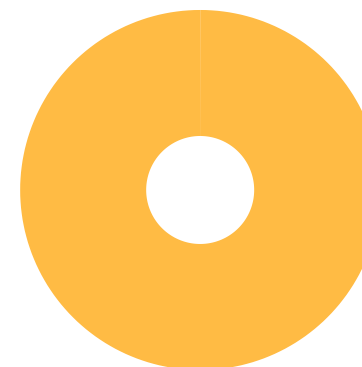
em outubro de 2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			59.536.929,10	20,44%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	17.577.740,48	6,04%	1.094	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	1.660.122,77	0,57%	47	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	18.505.221,97	6,35%	434	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	880.738,92	0,30%	105	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	7.826.509,86	2,69%	1.014	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	24.346.686,61	8,36%	1.177	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	11.816.354,95	4,06%	78	0,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	16.071.096,85	5,52%	49.969	0,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	13.475.356,42	4,63%	1.033	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	42.673.281,78	14,65%	305	0,75%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	34.064.732,29	11,70%	198	1,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	42.780.636,76	14,69%	488	1,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.512,12	0,00%	4.625	0,00%	Desenquadrado - RF
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		350,08	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			291.223.920,88				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			350,08				Artigo 6º
PL Total			291.224.270,96				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	59.536.929,10	20,44%	0,00%	19,75%	59,24%	112.984.121,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	82.613.375,56	28,37%	14,81%	19,75%	59,24%	89.907.675,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	149.065.104,10	51,19%	26,25%	35,00%	50,00%	-3.453.143,66
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,78%	15,00%	43.683.588,13
Desenquadrado - RF	0,00%	8.512,12	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-8.512,12
Total Renda Fixa	100,00%	291.223.920,88	100,00%	41,06%	77,28%	183,48%	



RENDA FIXA 291.223.920,88

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 (Outubro / 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%	0,00	0,00%	11,21%	14,94%	30,00%	87.367.176,26
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	2,09%	2,78%	10,00%	29.122.392,09
Total Renda Variável	40,00%	0,00	0,00%	13,30%	17,72%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	1,88%	2,50%	10,00%	29.122.392,09
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	1,88%	2,50%	10,00%	29.122.392,09
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	3,76%	5,00%	20,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	75.727.217,17	26,00	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	59.536.929,10	20,44	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	48.784.316,52	16,75	-
ITAÚ UNIBANCO	45.881.087,24	15,75	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	42.789.148,88	14,69	0,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	18.505.221,97	6,35	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 '	59.536.929,10	20,44	0,00	59,24
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	82.613.375,56	28,37	14,81	59,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	149.065.104,10	51,19	26,25	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	11,21	30,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	1,88	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	1,88	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	2,09	10,00

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

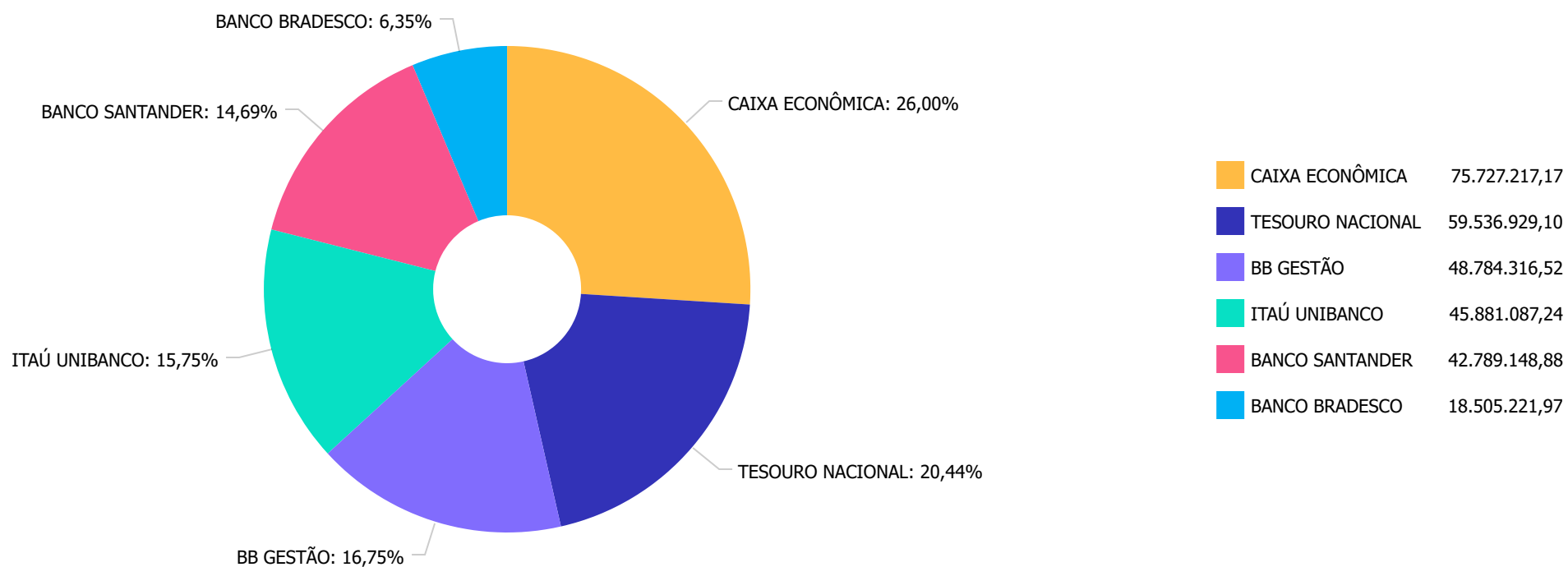
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,78%	8,84%	2,04%	3,22%	12,50%	17,69%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,83%	8,48%	2,24%	3,04%	11,90%	16,82%	0,85%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,00%	9,68%	3,38%	6,44%	11,52%	13,50%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	9,45%	3,31%	6,32%	11,23%	12,92%	0,04%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,99%	9,46%	3,32%	6,31%	11,24%	12,97%	0,03%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,91%	9,12%	2,35%	3,50%	12,73%	17,73%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,90%	8,97%	2,31%	3,42%	12,54%	17,26%	0,75%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	11,66%	3,30%	5,17%	14,28%	21,94%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,89%	2,29%	-0,63%	0,15%	5,95%	4,16%	0,85%	0,06%
Selic (Benchmark)	1,02%	10,00%	3,30%	6,51%	11,49%	15,20%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,01%	9,75%	3,25%	6,41%	11,18%	14,81%	0,00%	0,01%
CDI (Benchmark)	1,02%	10,00%	3,30%	6,51%	11,49%	15,20%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	10,45%	3,42%	6,76%	12,04%	16,48%	0,02%	0,01%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,07%	10,48%	3,43%	6,78%	12,07%	16,69%	0,02%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,04%	10,21%	3,35%	6,62%	11,79%	15,78%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,02%	10,38%	3,38%	6,67%	11,92%	16,02%	0,02%	0,01%



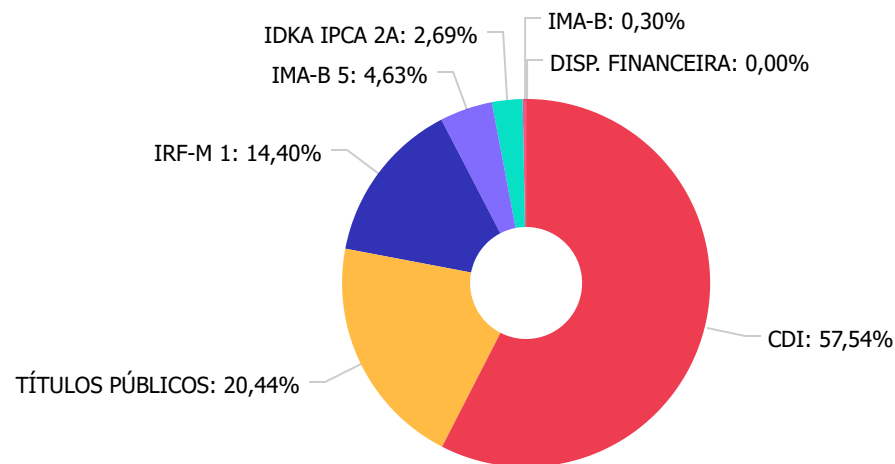
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,00%	10,02%	3,01%	6,01%	11,49%	17,21%	0,24%	0,01%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,01%	-	3,18%	6,47%	-	-	0,30%	-

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



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



■ CDI	167.578.838,19	■ TÍTULOS PÚBLICOS	59.536.929,10	■ IRF-M 1	41.924.427,09	■ IMA-B 5	13.476.477,72
■ IDKA IPCA 2A	7.826.509,86	■ IMA-B	880.738,92	■ DISP. FINANCEIRA	350,08		

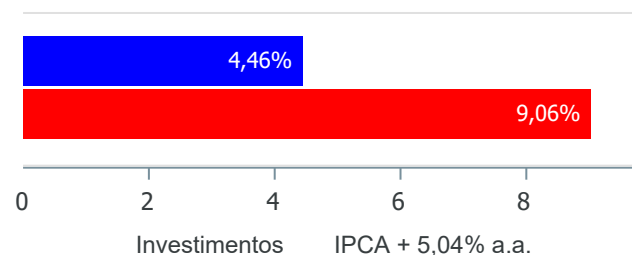
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2022)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	19/05/2022	2.508	3986,312909	4.078,568034	9.997.672,78	10.229.048,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	29/08/2022	2.509	3.985,90648	4.026,809105	10.000.639,36	10.103.264,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	23/09/2022	1.251	3994,274878	4.075,052855	4.996.837,87	5.097.891,12	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	01/09/2022	2.550	3.921,1590600	4.018,683467	9.998.955,60	10.247.642,84	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	23/09/2022	3.802	3944,747681	4.018,683467	14.997.930,68	15.279.034,54	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2025	30/09/2022	944	4043,191614	4.121,023009	3.816.772,88	3.890.245,72	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	15/03/2022	1.257	3.975,0175	4.108,816759	4.996.597,00	5.164.782,67	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	265.140.620,05	2.949.479,98	4.306.848,37	260.481.459,04	-3.301.792,62	-3.301.792,62	-1,25%	-1,25%	0,95%	0,95%	-130,70%	2,89%
Fevereiro	260.481.459,04	142.658.436,75	141.151.632,71	261.802.073,61	-186.189,47	-3.487.982,09	-0,07%	-1,32%	1,39%	2,35%	-55,95%	1,42%
Março	261.802.073,61	43.288.040,40	44.422.383,51	263.175.688,65	2.507.958,15	-980.023,94	0,96%	-0,37%	2,06%	4,46%	-8,30%	0,85%
Abril	263.175.688,65	58.951.141,63	54.148.177,53	269.031.083,21	1.052.430,46	72.406,52	0,39%	0,02%	1,44%	5,96%	0,36%	1,12%
Mai	269.031.083,21	14.744.311,13	13.378.013,04	273.113.967,17	2.716.585,87	2.788.992,39	1,00%	1,03%	0,90%	6,91%	14,84%	1,32%
Junho	273.113.967,17	5.280.476,86	4.164.503,69	274.640.326,06	410.385,72	3.199.378,11	0,15%	1,18%	1,08%	8,07%	14,59%	1,15%
Julho	274.640.326,06	45.900.618,84	44.501.213,44	277.887.951,19	1.848.219,73	5.047.597,84	0,67%	1,85%	-0,27%	7,78%	23,85%	0,47%
Agosto	277.887.951,19	53.321.751,89	61.698.523,82	271.705.375,85	2.194.196,59	7.241.794,43	0,79%	2,66%	0,09%	7,87%	33,78%	0,54%
Setembro	271.705.375,85	36.690.311,77	25.236.288,53	285.328.904,32	2.169.505,23	9.411.299,66	0,77%	3,45%	0,12%	8,00%	43,07%	0,28%
Outubro	285.328.904,32	25.614.082,36	24.200.718,27	289.555.260,79	2.812.992,38	12.224.292,04	0,98%	4,46%	0,98%	9,06%	49,22%	0,14%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



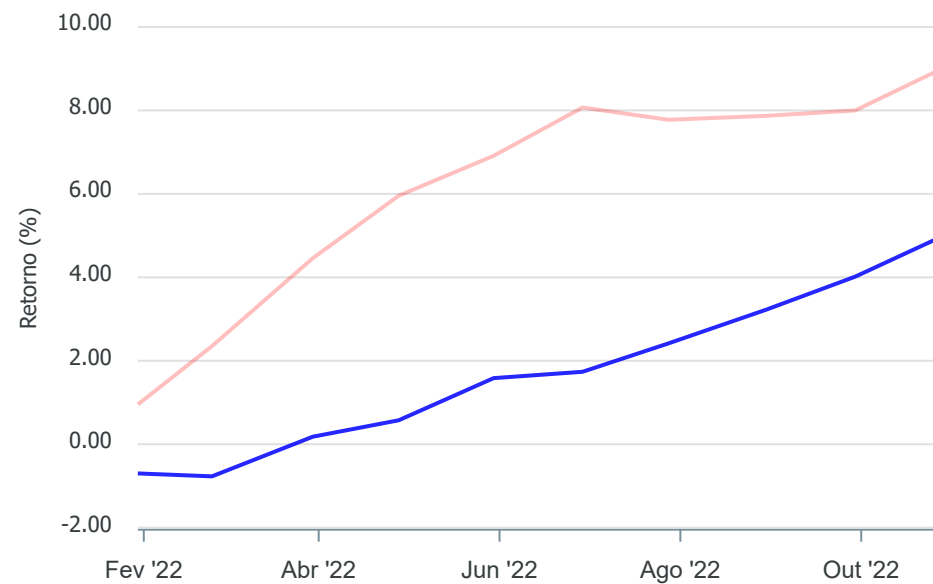
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Outubro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	11.596.244,94	0,00	0,00	11.816.354,95	220.110,01	1,90%	1,90%	0,75%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	864.390,77	0,00	0,00	880.738,92	16.348,15	1,89%	1,89%	0,85%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	7.685.854,85	0,00	0,00	7.826.509,86	140.655,01	1,83%	1,83%	0,85%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	15.910.725,89	0,00	0,00	16.071.096,85	160.370,96	1,01%	1,01%	0,30%
BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	18.320.608,39	0,00	0,00	18.505.221,97	184.613,58	1,01%	1,01%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.643.568,79	0,00	0,00	1.660.122,77	16.553,98	1,01%	1,01%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	33.727.980,35	0,00	0,00	34.064.732,29	336.751,94	1,00%	1,00%	0,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	24.109.209,89	0,00	0,00	24.346.686,61	237.476,72	0,99%	0,98%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	17.406.493,56	0,00	0,00	17.577.740,48	171.246,92	0,98%	0,98%	0,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	12.199.923,40	2.741.940,27	1.598.163,54	13.475.356,42	131.656,29	0,88%	1,04%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	30.919.620,79	11.494.349,06	0,00	42.780.636,76	366.666,91	0,86%	1,05%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	30.946.669,23	11.369.348,63	0,00	42.673.281,78	357.263,92	0,84%	1,02%	0,02%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	8.444,40	0,00	8.512,12	67,72	0,80%	1,07%	0,02%
TÍTULOS PÚBLICOS	59.176.874,83	0,00	0,00	59.536.929,10	360.054,27	0,61%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	22.607.356,15	0,00	22.738.697,27	0,00	131.341,12	0,58%	0,96%	0,26%
Total Renda Fixa	287.115.521,83	25.614.082,36	24.336.860,81	291.223.920,88	2.831.177,50	0,98%		0,14%



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	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.