

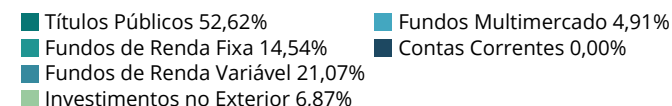
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS MAIO - 2022



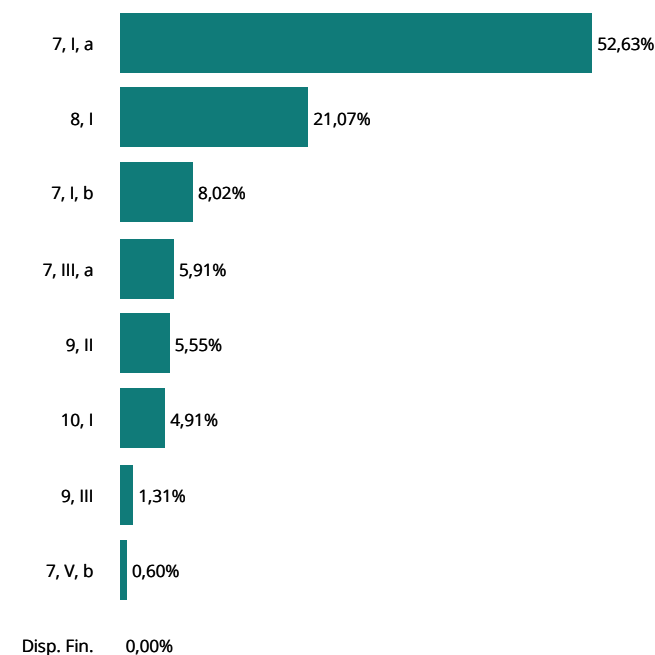
| | |
|----------------------------------|----|
| Distribuição da Carteira | 3 |
| Retorno da Carteira por Ativo | 7 |
| Rentabilidade da Carteira (em %) | 11 |
| Rentabilidade e Risco dos Ativos | 12 |
| Análise do Risco da Carteira | 16 |
| Liquidez e Custos das Aplicações | 18 |
| Movimentações | 21 |
| Enquadramento da Carteira | 24 |
| Comentários do Mês | 29 |

| ATIVOS | % | MAIO | ABRIL |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO | 2,2% | 23.295.735,28 | 23.503.327,64 |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 | 0,1% | 1.079.512,40 ▼ | 1.102.217,23 |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 | 0,0% | 336.056,90 ▼ | 343.125,02 |
| CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 | 0,1% | 591.434,11 ▼ | 602.723,12 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 | 0,0% | 162.709,12 ▼ | 166.131,29 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 | 0,0% | 187.741,29 ▼ | 191.689,95 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 | 0,0% | 96.373,86 ▼ | 98.400,84 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 | 0,0% | 243.437,87 ▼ | 248.557,97 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 | 0,7% | 7.132.230,09 ▼ | 7.242.410,77 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 | 0,6% | 6.700.220,73 ▼ | 6.803.727,60 |
| NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703 | 0,6% | 6.766.018,91 | 6.704.343,85 |
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | 50,4% | 537.675.167,03 | 154.569.818,79 |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/01/2022 Tx 5.363) | 0,0% | 517.328,51 ▼ | 524.325,32 |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 12/01/2022 Tx 5.64) | 0,1% | 1.039.379,57 ▼ | 1.053.887,81 |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/03/2022 Tx 5.9001) | 1,4% | 15.176.357,33 ▼ | 15.394.840,62 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) | 4,6% | 48.961.154,62 ▲ | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) | 5,5% | 58.681.524,71 ▲ | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) | 6,4% | 68.441.964,76 ▲ | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) | 3,8% | 40.632.727,55 ▲ | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) | 1,9% | 20.282.704,00 ▲ | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra em 13/04/2022 Tx 5.7401) | 2,3% | 24.852.957,68 ▼ | 25.197.285,24 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/04/2022 Tx 5.8001) | 3,7% | 39.489.344,19 ▼ | 40.058.522,39 |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) | 2,0% | 21.631.459,89 ▲ | - |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) | 4,1% | 44.189.706,10 ▲ | - |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) | 3,8% | 40.180.393,70 ▲ | - |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) | 3,9% | 41.160.180,33 ▲ | - |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/04/2022 Tx 5.8301) | 3,1% | 32.529.190,71 ▼ | 33.000.116,84 |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 03/02/2022 Tx 5.575) | 0,1% | 1.546.994,51 | 1.525.057,54 |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/03/2022 Tx 5.792) | 1,4% | 14.653.794,63 | 14.443.355,63 |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 07/04/2022 Tx 5.5050) | 1,9% | 20.539.381,52 | 20.248.907,83 |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/02/2022 Tx 5.64) | 0,3% | 3.168.622,72 | 3.123.519,57 |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | 14,5% | 154.962.682,87 | 517.714.360,10 |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa | 0,0% | - | - |

POR SEGMENTO

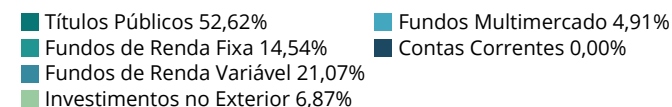


POR TIPO DE ATIVO

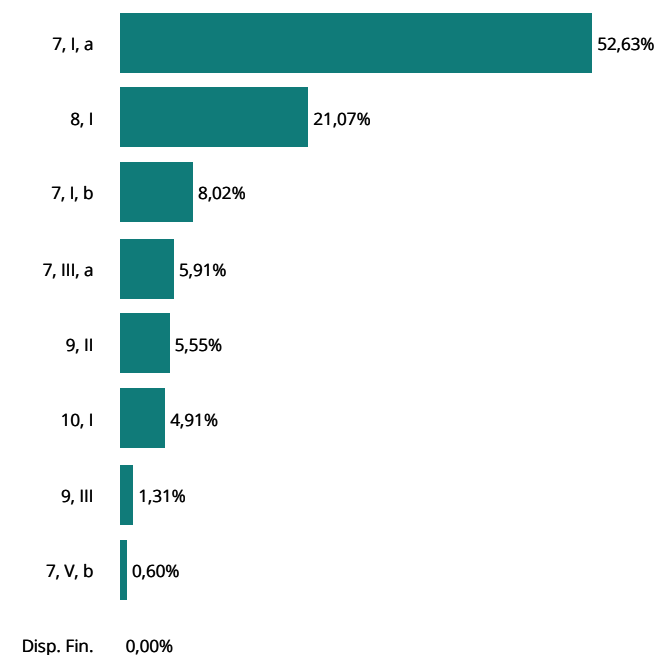


| ATIVOS | % | MAIO | ABRIL |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | 14,5% | 154.962.682,87 | 517.714.360,10 |
| BB FIC Previdenciário Alocação Ativa | 0,1% | 732.053,26 ▼ | 2.723.845,71 |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | 3,2% | 34.632.679,28 ▲ | 14.373.065,89 |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5 | 0,0% | 531.506,55 ▼ | 64.840.700,61 |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 0,0% | 63.983,29 | 63.399,01 |
| BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C | 0,0% | 281.755,95 ▼ | 779.067,02 |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III | 0,5% | 5.261.221,84 | 5.219.080,14 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 0,0% | 1.811,05 | 1.791,18 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA | 0,5% | 5.214.323,28 ▼ | 5.336.588,16 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I | 0,2% | 1.795.355,37 | 1.783.709,03 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III | 0,2% | 2.209.861,32 | 2.194.056,30 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos VII | 0,1% | 585.405,57 | 581.636,83 |
| Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 0,1% | 720.124,83 ▼ | 65.654.701,04 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral | 0,1% | 639.885,11 | 634.432,44 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B | 0,0% | 5.905,14 | 5.850,66 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 | 0,1% | 576.436,15 ▼ | 48.263.563,55 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+ | 0,0% | 5.796,31 | 5.731,68 |
| Bradesco H Nilo Renda Fixa | 0,0% | 445.866,32 ▼ | 12.337.444,66 |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | 0,0% | 215.065,01 | 212.929,95 |
| Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa | 0,1% | 596.112,14 ▼ | 44.371.154,08 |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 0,8% | 8.774.895,42 | 8.693.405,54 |
| Caixa Brasil Referenciado | 0,0% | 4.496,52 ▼ | 21.019.866,23 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I | 0,5% | 5.323.575,00 | 5.276.679,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III | 0,5% | 5.281.227,00 | 5.234.814,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 1,9% | 20.578.944,00 | 20.276.724,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | 0,5% | 5.519.406,00 | 5.458.302,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral | 0,0% | 16.082,07 ▼ | 403.664,27 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B | 0,0% | 6.439,76 | 6.378,15 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | 0,0% | 12.121,06 ▼ | 60.345.818,80 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 0,0% | 3.388,69 | 3.350,61 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M | 0,0% | 5.120,42 | 5.090,44 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 | 0,0% | 3.624,96 ▼ | 13.552,67 |
| Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa | 0,0% | 10.897,81 ▼ | 67.161.414,42 |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | 0,0% | 3.934,22 | 3.895,23 |

POR SEGMENTO

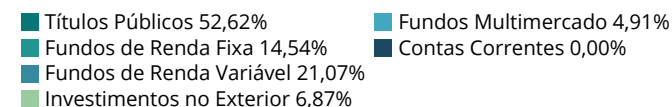


POR TIPO DE ATIVO

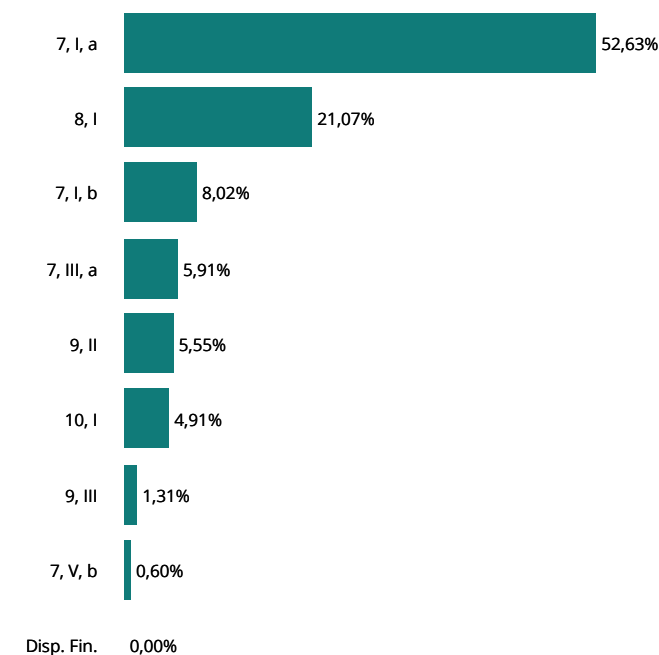


| ATIVOS | % | MAIO | ABRIL |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | 14,5% | 154.962.682,87 | 517.714.360,10 |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 0,0% | 34.332,96 | 33.996,97 |
| Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B | 2,4% | 25.127.394,68 | 24.898.506,46 |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | 0,0% | 1.457,30 | 1.440,92 |
| Itaú FIC Institucional IMA-B | 0,0% | 2.064,86 | 2.045,54 |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | 1,7% | 17.875.444,69 | 17.739.448,41 |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 0,0% | 2.385,30 | 2.363,15 |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | 0,1% | 923.138,07 | 923.262,26 |
| Safra FIC Institucional IMA-B | 1,0% | 10.683.857,58 | 10.575.948,76 |
| Security Referenciado Crédito Privado | 0,0% | 253.306,73 | 251.644,33 |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | 21,1% | 224.601.477,49 | 217.862.986,33 |
| BB FIA Governança | 4,5% | 47.610.373,87 | 46.256.405,69 |
| BB FIC FIA Dividendos | 2,6% | 27.581.921,15 | 26.912.464,85 |
| BB FIC FIA Infraestrutura | 1,7% | 17.801.575,46 | 17.415.548,24 |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | 2,9% | 30.440.382,74 | 28.690.229,20 |
| Bradesco FIA Dividendos | 1,5% | 15.683.408,99 | 15.123.012,51 |
| Bradesco FIA MID Small Cap | 3,7% | 39.042.721,82 | 38.449.153,19 |
| Bradesco FIA Selection | 3,1% | 33.460.037,22 | 32.380.367,84 |
| Caixa FIA Brasil Ibovespa | 1,1% | 11.256.940,09 | 10.911.996,93 |
| Itaú FIC FIA Phoenix Institucional | 0,2% | 1.724.116,15 | 1.723.807,88 |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 6,9% | 73.201.920,38 | 77.126.696,75 |
| BB Blackrock Multimercado IE | 0,5% | 5.031.416,38 | 5.297.582,46 |
| BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior | 1,4% | 15.337.106,28 | 15.477.360,34 |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | 0,3% | 3.710.954,98 | 3.903.051,06 |
| BB FIC FIA ESG BDR Nível I | 0,3% | 2.667.618,87 | 2.771.842,41 |
| BB Schroder Multimercado IE | 0,5% | 4.971.330,80 | 5.182.139,82 |
| Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG USD Mult. IE | 0,1% | 859.215,86 | 892.657,97 |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | 0,1% | 1.084.025,34 | 1.072.720,00 |
| Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE | 0,1% | 710.557,56 | 742.075,29 |
| Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior | 0,0% | 415.680,72 | 440.059,67 |
| Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | 0,0% | 366.095,20 | 380.755,07 |
| Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Dólar Advisory IE | 0,1% | 852.560,28 | 909.172,01 |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | 1,0% | 10.248.675,36 | 10.702.797,14 |

POR SEGMENTO



POR TIPO DE ATIVO



| ATIVOS | % | MAIO | ABRIL |
|--|---------------|-------------------------|-------------------------|
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 6,9% | 73.201.920,38 | 77.126.696,75 |
| XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE | 1,7% | 18.389.210,99 | 19.617.161,59 |
| XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE | 0,8% | 8.557.471,76 | 9.737.321,92 |
| FUNDOS MULTIMERCADO | 4,9% | 52.380.277,45 | 54.141.598,59 |
| BB Previdenciário Multimercado | 0,0% | 280.309,66 ▼ | 2.774.870,68 |
| Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado | 0,0% | 415.825,00 | 411.075,61 |
| BTG Pactual SP 500 BRL Mult. | 0,0% | 46.109,92 | 45.640,76 |
| Caixa Multimercado RV 30 | 3,4% | 36.776.662,81 | 36.185.330,28 |
| Itaú FIC Private Multimercado SP500 | 0,8% | 8.815.349,47 | 8.732.686,21 |
| Safra SP Reais PB Multimercado | 0,1% | 864.659,36 | 856.482,85 |
| Western Multimercado US 500 | 0,5% | 5.181.361,23 | 5.135.512,20 |
| CONTAS CORRENTES | 0,0% | 146,52 | 2.617,52 |
| Banco do Brasil | 0,0% | - | - |
| Bradesco | 0,0% | 62,02 | 2.563,02 |
| BTG Pactual | 0,0% | - | - |
| Caixa Econômica Federal | 0,0% | 41,00 | 11,00 |
| Itaú Unibanco | 0,0% | - | - |
| Safra | 0,0% | 0,75 | 0,75 |
| Sicoob | 0,0% | 42,75 | 42,75 |
| XP Investimentos | 0,0% | - | - |
| TOTAL DA CARTEIRA | 100,0% | 1.066.117.407,02 | 1.044.921.405,72 |

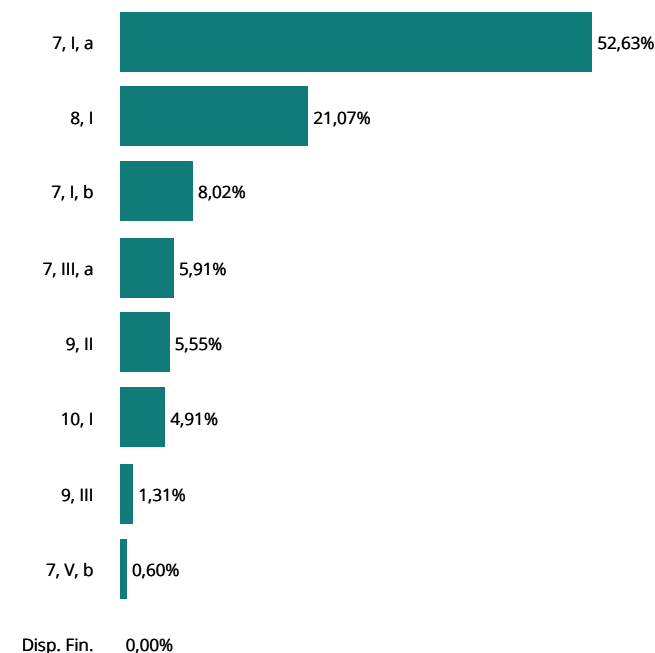
▲ Entrada de Recursos
▲ Nova Aplicação
▼ Saída de Recursos
▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



■ Títulos Públicos 52,62%
■ Fundos Multimercado 4,91%
■ Fundos de Renda Fixa 14,54%
■ Contas Correntes 0,00%
■ Fundos de Renda Variável 21,07%
■ Investimentos no Exterior 6,87%

POR TIPO DE ATIVO



| ATIVOS | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | 2022 |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------|----------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO | 115.514,82 | 152.480,32 | 660.822,97 | 94.133,27 | 258.479,16 | | 1.281.430,54 |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 | (10.573,47) | (2.828,35) | 24.063,93 | (5.119,00) | 4.862,92 | | 10.406,03 |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 | (3.248,80) | (810,15) | 7.561,28 | (1.493,21) | 1.618,22 | | 3.627,34 |
| CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 | (4.708,26) | (140,30) | 15.439,25 | (1.519,01) | 4.200,72 | | 13.272,40 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 | (1.596,36) | (428,97) | 3.624,38 | (774,21) | 730,33 | | 1.555,17 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 | (1.841,95) | (494,96) | 4.181,97 | (893,31) | 842,69 | | 1.794,44 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 | (945,52) | (254,07) | 2.146,75 | (458,56) | 432,59 | | 921,19 |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 | (2.356,20) | (596,21) | 5.468,04 | (1.098,20) | 1.154,75 | | 2.572,18 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 | (103.665,60) | 12.142,00 | 234.531,40 | (8.993,95) | 94.338,03 | | 228.351,88 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 | (97.386,43) | 11.406,54 | 220.325,50 | (8.449,18) | 88.623,85 | | 214.520,28 |
| NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703 | 341.837,41 | 134.484,79 | 143.480,47 | 122.931,90 | 61.675,06 | | 804.409,63 |
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | 9.990,20 | 46.597,54 | 442.431,91 | 1.098.966,30 | 4.578.843,62 | | 6.176.829,57 |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/01/2022 Tx 5.363) | 3.625,05 | 5.504,35 | 8.734,87 | 9.003,30 | 7.377,93 | | 34.245,50 |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 12/01/2022 Tx 5.64) | 6.365,15 | 11.251,53 | 17.778,89 | 18.294,47 | 15.059,32 | | 68.749,36 |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/03/2022 Tx 5.9001) | - | - | 129.322,55 | 267.886,14 | 223.277,13 | | 620.485,82 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) | - | - | - | - | 383.209,36 | | 383.209,36 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) | - | - | - | - | 413.244,85 | | 413.244,85 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) | - | - | - | - | 425.924,54 | | 425.924,54 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) | - | - | - | - | 79.965,84 | | 79.965,84 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) | - | - | - | - | - | | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra em 13/04/2022 Tx 5.7401) | - | - | - | 189.566,55 | 362.138,50 | | 551.705,05 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/04/2022 Tx 5.8001) | - | - | - | 57.349,73 | 562.686,78 | | 620.036,51 |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) | - | - | - | - | 254.722,84 | | 254.722,84 |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) | - | - | - | - | 485.043,06 | | 485.043,06 |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) | - | - | - | - | 176.978,31 | | 176.978,31 |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) | - | - | - | - | 161.453,05 | | 161.453,05 |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/04/2022 Tx 5.8301) | - | - | - | (0,01) | 459.809,30 | | 459.809,29 |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 03/02/2022 Tx 5.575) | - | 14.307,62 | 25.648,79 | 26.403,37 | 21.936,97 | | 88.296,75 |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/03/2022 Tx 5.792) | - | - | 208.368,05 | 252.300,62 | 210.439,00 | | 671.107,67 |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 07/04/2022 Tx 5.5050) | - | - | - | 223.939,54 | 290.473,69 | | 514.413,23 |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/02/2022 Tx 5.64) | - | 15.534,04 | 52.578,76 | 54.222,59 | 45.103,15 | | 167.438,54 |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | 1.478.728,93 | 4.969.943,97 | 10.430.594,19 | 5.161.775,74 | 3.265.990,95 | | 25.307.033,78 |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa | 399.900,51 | 410.729,95 | 391.028,42 | 237.717,47 | - | | 1.439.376,35 |

| ATIVOS | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | 2022 |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------|----------------------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | 1.478.728,93 | 4.969.943,97 | 10.430.594,19 | 5.161.775,74 | 3.265.990,95 | | 25.307.033,78 |
| BB FIC Previdenciário Alocação Ativa | 24.337,53 | 394.807,32 | 224.188,75 | 14.041,01 | 8.207,55 | | 665.582,16 |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | 21.976,79 | 59.221,68 | 270.152,69 | 402.444,39 | 627.056,65 | | 1.380.852,20 |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5 | 47.288,15 | 649.592,98 | 1.605.485,65 | 975.528,97 | 190.805,94 | | 3.468.701,69 |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 378,14 | 456,75 | 541,28 | 440,50 | 584,28 | | 2.400,95 |
| BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C | 581,70 | 5.095,13 | 11.880,01 | 3.743,53 | 2.688,93 | | 23.989,30 |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III | 1.293,82 | 50.886,89 | 134.531,56 | 69.020,56 | 42.141,70 | | 297.874,53 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | (28,63) | (0,36) | 60,92 | 0,78 | 19,87 | | 52,58 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA | 4.418,42 | 69.539,60 | 122.943,62 | 116.341,49 | 27.960,04 | | 341.203,17 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I | 9.828,49 | 19.373,38 | 39.272,63 | 35.849,92 | 11.646,34 | | 115.970,76 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III | 8.215,99 | 23.386,66 | 50.570,71 | 38.939,47 | 15.805,02 | | 136.917,85 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos VII | 3.182,24 | 6.294,43 | 12.773,97 | 11.661,30 | 3.768,74 | | 37.680,68 |
| Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 151.689,05 | 429.075,64 | 916.551,56 | 344.068,88 | 65.423,79 | | 1.906.808,92 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral | 1.196,89 | 4.264,24 | 10.085,27 | 3.530,27 | 5.452,67 | | 24.529,34 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B | (41,50) | 30,11 | 170,23 | 48,70 | 54,48 | | 262,02 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 | 34.497,45 | 478.325,65 | 1.172.682,46 | 716.066,25 | 312.872,60 | | 2.714.444,41 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+ | (87,06) | 0,04 | 191,49 | 1,37 | 64,63 | | 170,47 |
| Bradesco H Nilo Renda Fixa | (87.063,54) | 47.015,55 | 360.103,75 | 75.753,56 | 108.421,66 | | 504.230,98 |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | 23.356,99 | 20.104,19 | 2.211,32 | 1.466,30 | 2.135,06 | | 49.273,86 |
| Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa | 332.665,79 | 358.079,50 | 409.620,52 | 380.234,30 | 224.958,06 | | 1.705.558,17 |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 36.091,34 | 47.015,15 | 74.794,00 | 58.650,67 | 81.489,88 | | 298.041,04 |
| Caixa Brasil Referenciado | 152.621,05 | 162.544,16 | 191.645,94 | 166.848,03 | 84.630,29 | | 758.289,47 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I | (1.617,00) | 54.236,59 | 134.958,00 | 65.019,00 | 46.896,00 | | 299.492,59 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III | (1.683,00) | 53.713,94 | 133.752,00 | 64.416,00 | 46.413,00 | | 296.611,94 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 231.024,00 | 226.296,83 | 350.724,00 | 359.628,00 | 302.220,00 | | 1.469.892,83 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | (49.587,00) | (7.701,60) | 189.021,00 | 45.156,00 | 61.104,00 | | 237.992,40 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral | 156,86 | 2.808,47 | 6.151,44 | 2.071,56 | 2.417,80 | | 13.606,13 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B | (46,59) | 32,18 | 188,06 | 50,71 | 61,61 | | 285,97 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | 51.768,76 | 602.517,56 | 1.498.385,66 | 912.772,93 | 326.302,26 | | 3.391.747,17 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | (53,20) | 0,68 | 114,20 | 1,53 | 38,08 | | 101,29 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M | (3,61) | 29,73 | 43,13 | (8,79) | 29,98 | | 90,44 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 | 80,17 | 95,99 | 115,49 | 97,35 | 72,29 | | 461,29 |
| Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa | 434.272,41 | 527.628,67 | 544.055,30 | 606.321,49 | 189.483,39 | | 2.301.761,26 |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | (28,72) | 18,02 | 114,96 | 29,05 | 38,99 | | 172,30 |

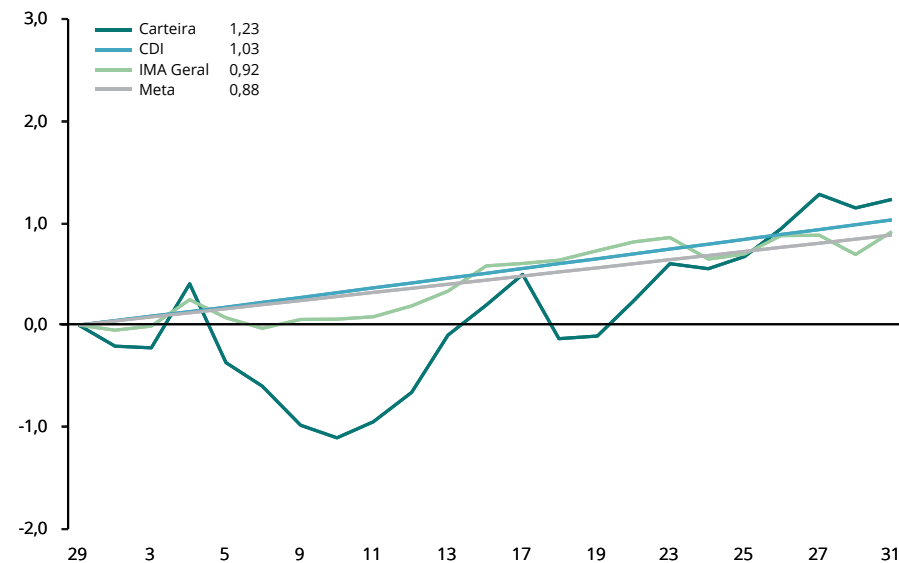
| ATIVOS | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | 2022 |
|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-------|------------------------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | 1.478.728,93 | 4.969.943,97 | 10.430.594,19 | 5.161.775,74 | 3.265.990,95 | | 25.307.033,78 |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 171,69 | 306,79 | 387,91 | 261,86 | 335,99 | | 1.464,24 |
| Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B | (261.919,61) | 179.757,67 | 835.262,94 | 182.924,61 | 228.888,22 | | 1.164.913,83 |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | (22,98) | (0,10) | 49,01 | 0,77 | 16,38 | | 43,08 |
| Itaú FIC Institucional IMA-B | (14,72) | 10,43 | 60,04 | 16,35 | 19,32 | | 91,42 |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | 16.537,23 | 177.005,22 | 440.948,35 | 268.808,38 | 135.996,28 | | 1.039.295,46 |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 14,59 | 17,56 | 19,57 | 17,00 | 22,15 | | 90,87 |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | (3.130,93) | (135.645,39) | (11.292,89) | (1.069.240,70) | (124,19) | | (1.219.434,10) |
| Safra FIC Institucional IMA-B | (102.608,53) | 51.304,44 | 304.813,47 | 70.021,66 | 107.908,82 | | 431.439,86 |
| Security Referenciado Crédito Privado | (880,50) | 1.671,65 | 1.235,80 | 1.013,26 | 1.662,40 | | 4.702,61 |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | 16.283.667,10 | (1.149.758,14) | 16.684.123,08 | (21.629.299,91) | 6.738.491,16 | | 16.927.223,29 |
| BB FIA Governança | 3.017.386,70 | 385.537,56 | 2.954.392,64 | (5.162.105,92) | 1.353.968,18 | | 2.549.179,16 |
| BB FIC FIA Dividendos | 1.857.202,91 | (60.942,67) | 1.997.408,41 | (1.778.864,44) | 669.456,30 | | 2.684.260,51 |
| BB FIC FIA Infraestrutura | 535.708,65 | (251.481,67) | 1.173.459,28 | (1.329.927,65) | 386.027,22 | | 513.785,83 |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | 4.432.440,81 | (439.685,08) | 2.202.525,99 | (3.910.298,36) | 1.750.153,54 | | 4.035.136,90 |
| Bradesco FIA Dividendos | 988.426,00 | 200.323,22 | 949.691,34 | (1.300.326,08) | 560.396,48 | | 1.398.510,96 |
| Bradesco FIA MID Small Cap | 1.504.478,42 | (567.226,36) | 3.536.993,47 | (3.996.778,85) | 593.568,63 | | 1.071.035,31 |
| Bradesco FIA Selection | 2.119.989,39 | (649.816,75) | 2.257.547,34 | (2.635.569,90) | 1.079.669,38 | | 2.171.819,46 |
| Caixa FIA Brasil Ibovespa | 734.907,47 | 95.793,68 | 685.218,13 | (1.210.510,13) | 344.943,16 | | 650.352,31 |
| Caixa FIA Brasil IBX-50 | 743.530,75 | 109.620,60 | 576.258,22 | (66.003,93) | - | | 1.363.405,64 |
| Caixa FIA ETF Ibovespa | 260.402,87 | 34.776,21 | 241.513,91 | (42.202,91) | - | | 494.490,08 |
| Itaú FIC FIA Phoenix Institucional | 89.193,13 | (6.656,88) | 109.114,35 | (196.711,74) | 308,27 | | (4.752,87) |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | (10.393.979,18) | (4.856.337,01) | (2.166.488,60) | (5.027.838,09) | (3.924.776,37) | | (26.369.419,25) |
| BB Blackrock Multimercado IE | (574.902,11) | (228.055,35) | (353.325,64) | (2.563,33) | (266.166,08) | | (1.425.012,51) |
| BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior | (744.601,54) | (205.413,13) | 310.368,39 | (315.152,76) | (140.254,06) | | (1.095.053,10) |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | (789.587,82) | (247.832,88) | (111.627,13) | (34.271,94) | (192.096,08) | | (1.375.415,85) |
| BB FIC FIA ESG BDR Nível I | (390.028,28) | (191.225,58) | (133.818,28) | (186.651,72) | (104.223,54) | | (1.005.947,40) |
| BB Schroder Multimercado IE | (648.904,29) | (328.378,00) | (279.489,70) | (166.892,24) | (210.809,02) | | (1.634.473,25) |
| Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG USD Mult. IE | (66.943,89) | (45.661,06) | (85.569,54) | 3.755,46 | (33.442,11) | | (227.861,14) |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | (49.166,48) | (60.440,46) | (65.069,28) | (62.562,22) | 11.305,34 | | (225.933,10) |
| Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE | (59.998,66) | (48.547,88) | (88.559,62) | (10.637,25) | (31.517,73) | | (239.261,14) |
| Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior | (58.806,36) | (23.574,66) | (21.188,61) | (16.964,76) | (24.378,95) | | (144.913,34) |
| Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | (41.445,41) | (32.018,51) | (43.496,14) | (8.807,00) | (14.659,87) | | (140.426,93) |

| ATIVOS | JANEIRO | FEVEREIRO | MARÇO | ABRIL | MAIO | JUNHO | 2022 |
|--|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-------|------------------------|
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | (10.393.979,18) | (4.856.337,01) | (2.166.488,60) | (5.027.838,09) | (3.924.776,37) | | (26.369.419,25) |
| Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Dólar Advisory IE | (129.137,53) | (57.428,23) | (64.151,23) | 2.343,33 | (56.611,73) | | (304.985,39) |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | (1.736.130,29) | (951.262,35) | (548.546,26) | (867.363,75) | (454.121,78) | | (4.557.424,43) |
| XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE | (2.297.948,19) | (1.177.742,24) | 269.330,96 | (2.403.427,58) | (1.227.950,60) | | (6.837.737,65) |
| XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE | (2.806.378,33) | (1.258.756,68) | (951.346,52) | (958.642,33) | (1.179.850,16) | | (7.154.974,02) |
| FUNDOS MULTIMERCADO | 78.866,94 | 25.750,56 | 1.707.079,46 | (2.185.222,97) | 738.678,86 | | 365.152,85 |
| BB Previdenciário Multimercado | 24.192,84 | 19.644,15 | 32.284,41 | 20.190,95 | 5.438,98 | | 101.751,33 |
| Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado | 2.400,02 | 2.971,31 | 3.931,43 | 2.942,72 | 4.749,39 | | 16.994,87 |
| BTG Pactual SP 500 BRL Mult. | (2.681,21) | (1.035,79) | 2.228,41 | (4.385,67) | 469,16 | | (5.405,10) |
| Caixa Multimercado RV 30 | 928.559,44 | 342.941,07 | 962.423,97 | (804.510,70) | 591.332,53 | | 2.020.746,31 |
| Itaú FIC Private Multimercado SP500 | (521.471,71) | (204.006,39) | 418.679,63 | (824.220,83) | 82.663,26 | | (1.048.356,04) |
| Safra SP Reais PB Multimercado | (50.113,60) | (19.905,73) | 41.056,11 | (81.113,43) | 8.176,51 | | (101.900,14) |
| Western Multimercado US 500 | (302.018,84) | (114.858,06) | 246.475,50 | (494.126,01) | 45.849,03 | | (618.678,38) |
| TOTAL | 7.572.788,81 | (811.322,76) | 27.758.563,01 | (22.487.485,66) | 11.655.707,38 | | 23.688.250,78 |

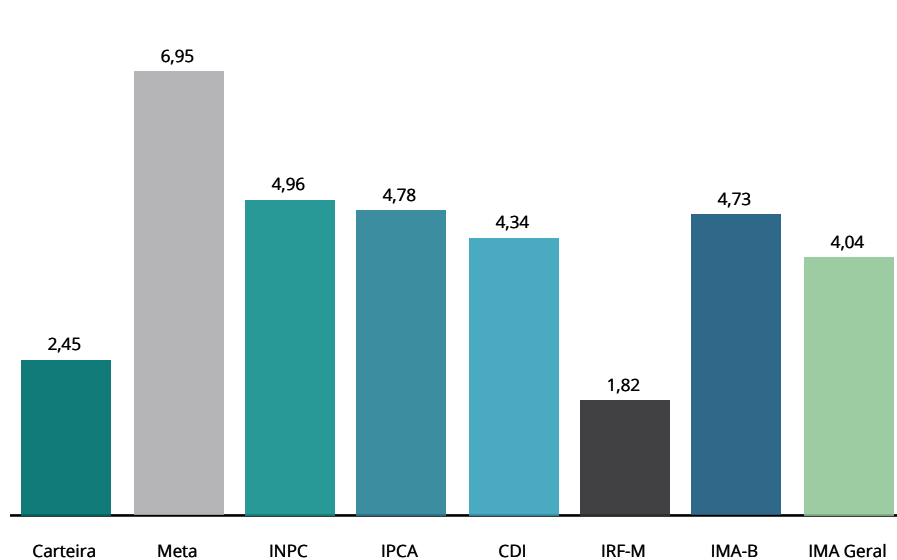
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,04% A.A.)

| MÊS | CARTEIRA | META | CDI | IMA-G | % META | % CDI | % IMA-G |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| Janeiro | 0,75 | 0,95 | 0,73 | 0,21 | 79 | 103 | 362 |
| Fevereiro | (0,09) | 1,42 | 0,75 | 0,74 | -6 | -12 | -12 |
| Março | 2,72 | 2,04 | 0,92 | 1,57 | 133 | 294 | 173 |
| Abril | (2,12) | 1,47 | 0,83 | 0,54 | -144 | -255 | -392 |
| Mai | 1,23 | 0,88 | 1,03 | 0,92 | 140 | 119 | 134 |
| Junho | | | | | | | |
| Julho | | | | | | | |
| Agosto | | | | | | | |
| Setembro | | | | | | | |
| Outubro | | | | | | | |
| Novembro | | | | | | | |
| Dezembro | | | | | | | |
| TOTAL | 2,45 | 6,95 | 4,34 | 4,04 | 35 | 56 | 61 |

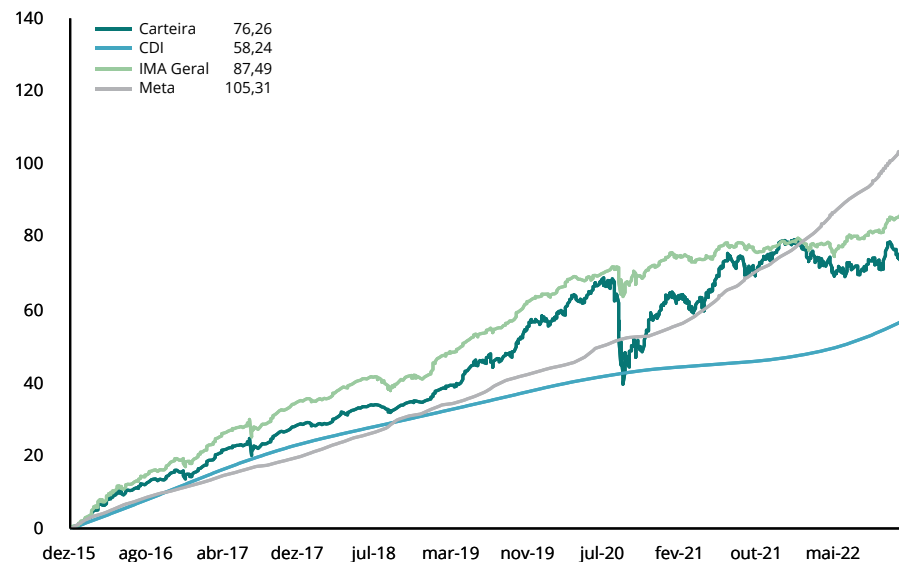
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



CARTEIRA x INDICADORES EM 2022



RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE DEZEMBRO/2015



| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | | VOL. ANUALIZADA | | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | |
|---|-----------|---------|--------|---------|--------|-------------|--------|-----------------|-------|-----------|-------|--------|-------|-----------|--------|
| TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 | Sem bench | -2,06 | -233% | -10,64 | -153% | -19,97 | -113% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 | Sem bench | -2,06 | -233% | -10,64 | -153% | -19,97 | -113% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 | Sem bench | -1,87 | -212% | -9,83 | -141% | -18,02 | -102% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 | Sem bench | -2,06 | -233% | -10,64 | -153% | -19,97 | -113% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 | Sem bench | -2,06 | -233% | -10,64 | -153% | -19,97 | -113% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 | Sem bench | -2,06 | -233% | -10,64 | -153% | -19,97 | -113% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 | Sem bench | -2,06 | -233% | -10,64 | -153% | -19,97 | -113% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 | Sem bench | 1,30 | 148% | 3,21 | 46% | -2,43 | -14% | 9,64 | 10,13 | 15,85 | 16,67 | -18,49 | -9,23 | -2,82 | -13,15 |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 | Sem bench | 1,30 | 148% | 3,21 | 46% | -2,43 | -14% | 9,64 | 10,13 | 15,85 | 16,67 | -18,49 | -9,23 | -2,82 | -13,15 |
| NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703 | Sem bench | 0,92 | 104% | 11,26 | 162% | 6,92 | 39% | 1,18 | 9,21 | 1,95 | 15,15 | -3,17 | -3,89 | -0,16 | -13,60 |
| TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/01/2022 Tx 5.363) | Sem bench | 1,41 | 159% | 6,97 | 100% | - | - | 8,77 | - | 14,41 | - | -17,65 | - | -2,64 | - |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 12/01/2022 Tx 5.64) | Sem bench | 1,43 | 162% | 6,87 | 99% | - | - | 8,98 | - | 14,76 | - | -17,55 | - | -2,71 | - |
| NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/03/2022 Tx 5.9001) | Sem bench | 1,45 | 164% | 4,17 | 60% | - | - | 9,18 | - | 15,09 | - | -17,47 | - | -2,77 | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) | Sem bench | 0,77 | 87% | 0,77 | 11% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) | Sem bench | 0,69 | 78% | 0,69 | 10% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) | Sem bench | 0,61 | 69% | 0,61 | 9% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) | Sem bench | 0,20 | 22% | 0,20 | 3% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) | Sem bench | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra em 13/04/2022 Tx 5.7401) | Sem bench | 1,44 | 163% | 2,21 | 32% | - | - | 8,97 | - | 14,75 | - | -17,48 | - | -2,70 | - |
| NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/04/2022 Tx 5.8001) | Sem bench | 1,44 | 163% | 1,64 | 24% | - | - | 9,04 | - | 14,86 | - | -17,47 | - | -2,72 | - |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) | Sem bench | 1,23 | 139% | 1,23 | 18% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) | Sem bench | 1,15 | 131% | 1,15 | 17% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) | Sem bench | 0,45 | 51% | 0,45 | 7% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) | Sem bench | 0,41 | 47% | 0,41 | 6% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/04/2022 Tx 5.8301) | Sem bench | 1,44 | 164% | 1,44 | 21% | - | - | 9,23 | - | 15,17 | - | -18,08 | - | -2,72 | - |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 03/02/2022 Tx 5.575) | Sem bench | 1,44 | 163% | 6,02 | 87% | - | - | 0,42 | - | 0,70 | - | 80,18 | - | 0,00 | - |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/03/2022 Tx 5.792) | Sem bench | 1,46 | 165% | 4,84 | 70% | - | - | 0,42 | - | 0,70 | - | 83,27 | - | 0,00 | - |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 07/04/2022 Tx 5.5050) | Sem bench | 1,43 | 162% | 2,82 | 41% | - | - | 0,42 | - | 0,70 | - | 79,21 | - | 0,00 | - |
| NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/02/2022 Tx 5.64) | Sem bench | 1,44 | 164% | 5,59 | 80% | - | - | 0,42 | - | 0,70 | - | 81,16 | - | 0,00 | - |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BB FIC Previdenciário Alocação Ativa | IMA Geral | 0,82 | 93% | 3,37 | 48% | 3,78 | 21% | 2,12 | 2,61 | 3,49 | 4,29 | -5,44 | -8,50 | -0,33 | -3,35 |

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | BENCH | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | | VOL. ANUALIZADA | | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | |
|---|-----------|---------|--------|---------|--------|-------------|--------|-----------------|-------|-----------|-------|--------|--------|-----------|--------|
| | | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | CDI | 0,95 | 108% | 3,90 | 56% | 6,73 | 38% | 0,03 | 0,18 | 0,04 | 0,29 | -47,43 | -24,51 | 0,00 | 0,00 |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5 | IMA-B 5 | 0,77 | 87% | 6,14 | 88% | 9,18 | 52% | 2,09 | 2,67 | 3,43 | 4,38 | -7,42 | 3,72 | -0,51 | -2,32 |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | IRF-M 1 | 0,92 | 104% | 3,90 | 56% | 6,14 | 35% | 0,41 | 0,74 | 0,67 | 1,22 | -7,75 | -10,59 | -0,03 | -0,88 |
| BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C | IMA Geral | 0,88 | 100% | 3,72 | 53% | 4,81 | 27% | 1,97 | 2,59 | 3,25 | 4,26 | -3,55 | -6,18 | -0,28 | -2,94 |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III | IPCA + 6% | 0,81 | 91% | 6,00 | 86% | 9,53 | 54% | 2,44 | 2,94 | 4,02 | 4,84 | -5,63 | 4,01 | -0,58 | -2,33 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | 1,11 | 126% | 2,99 | 43% | -0,64 | -4% | 7,19 | 8,74 | 11,82 | 14,38 | 0,58 | -5,51 | -1,24 | -11,17 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA | IPCA + 6% | 0,51 | 58% | 6,78 | 97% | 9,67 | 55% | 2,26 | 2,31 | 3,72 | 3,80 | -12,51 | 5,54 | -0,81 | -2,05 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I | IPCA + 6% | 0,65 | 74% | 6,87 | 99% | 11,89 | 67% | 1,47 | 1,54 | 2,42 | 2,54 | -12,60 | 16,56 | -0,29 | -0,95 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III | IPCA + 6% | 0,72 | 82% | 6,57 | 95% | 10,83 | 61% | 1,53 | 1,78 | 2,51 | 2,92 | -9,88 | 10,90 | -0,35 | -1,46 |
| BB Previdenciário Títulos Públicos VII | IMA-B | 0,65 | 73% | 6,84 | 98% | 11,81 | 67% | 1,47 | 1,53 | 2,42 | 2,52 | -12,85 | 16,35 | -0,30 | -0,95 |
| Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | IMA Geral | 0,83 | 94% | 3,74 | 54% | 4,76 | 27% | 2,00 | 2,25 | 3,29 | 3,70 | -4,86 | -7,29 | -0,27 | -2,41 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral | IMA Geral | 0,86 | 97% | 3,99 | 57% | 4,48 | 25% | 2,14 | 2,89 | 3,51 | 4,75 | -4,02 | -6,27 | -0,34 | -3,72 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B | IMA-B | 0,93 | 105% | 4,64 | 67% | 4,07 | 23% | 4,42 | 5,39 | 7,27 | 8,86 | -1,09 | -3,75 | -0,69 | -6,58 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 | IMA-B 5 | 0,75 | 85% | 6,02 | 87% | 9,01 | 51% | 2,14 | 2,66 | 3,52 | 4,37 | -7,87 | 3,34 | -0,53 | -2,32 |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | 1,13 | 128% | 3,03 | 44% | -1,09 | -6% | 7,27 | 8,77 | 11,96 | 14,42 | 0,72 | -5,83 | -1,25 | -11,29 |
| Bradesco H Nílo Renda Fixa | IMA-B | 0,83 | 94% | 4,17 | 60% | 2,62 | 15% | 5,33 | 6,15 | 8,77 | 10,11 | -2,38 | -4,72 | -0,96 | -7,81 |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | CDI | 1,00 | 114% | 4,15 | 60% | 7,60 | 43% | 0,05 | 0,17 | 0,08 | 0,27 | 46,26 | 4,80 | 0,00 | 0,00 |
| Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa | CDI | 1,10 | 124% | 4,59 | 66% | 8,57 | 49% | 0,04 | 0,18 | 0,06 | 0,30 | 256,54 | 35,03 | 0,00 | 0,00 |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | IRF-M 1 | 0,94 | 106% | 3,92 | 56% | 6,24 | 35% | 0,41 | 0,74 | 0,68 | 1,21 | -5,07 | -9,86 | -0,03 | -0,87 |
| Caixa Brasil Referenciado | CDI | 1,08 | 122% | 4,49 | 65% | 8,37 | 47% | 0,07 | 0,20 | 0,11 | 0,34 | 115,53 | 25,70 | 0,00 | 0,00 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I | IMA-B | 0,89 | 101% | 6,01 | 86% | 8,62 | 49% | 2,58 | 4,91 | 4,25 | 8,07 | -2,38 | -5,61 | -0,60 | -4,70 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III | IMA-B | 0,89 | 100% | 5,92 | 85% | 8,50 | 48% | 2,58 | 4,88 | 4,25 | 8,03 | -2,44 | -5,61 | -0,60 | -4,68 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | IPCA + 6% | 1,49 | 169% | 7,62 | 110% | 18,96 | 107% | 0,42 | 4,03 | 0,70 | 6,63 | 89,12 | 7,13 | 0,00 | -2,78 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | IMA-B | 1,12 | 127% | 4,53 | 65% | 5,42 | 31% | 5,83 | 7,15 | 9,59 | 11,76 | 0,07 | -5,56 | -0,94 | -8,92 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral | IMA Geral | 0,91 | 103% | 3,79 | 54% | 4,92 | 28% | 2,07 | 2,63 | 3,41 | 4,33 | -2,25 | -5,81 | -0,29 | -2,99 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B | IMA-B | 0,97 | 109% | 4,65 | 67% | 4,33 | 25% | 4,44 | 5,46 | 7,30 | 8,98 | -0,94 | -3,39 | -0,71 | -6,46 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | IMA-B 5 | 0,76 | 87% | 6,16 | 89% | 9,31 | 53% | 2,07 | 2,63 | 3,40 | 4,33 | -7,51 | 4,03 | -0,52 | -2,29 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | 1,14 | 129% | 3,08 | 44% | -0,76 | -4% | 7,26 | 8,66 | 11,95 | 14,25 | 0,79 | -5,66 | -1,27 | -11,23 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M | IRF-M | 0,59 | 67% | 1,80 | 26% | 1,47 | 8% | 3,05 | 3,56 | 5,01 | 5,86 | -8,17 | -10,21 | -0,61 | -4,77 |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 | IRF-M 1 | 0,93 | 105% | 3,91 | 56% | 6,18 | 35% | 0,41 | 0,74 | 0,67 | 1,21 | -6,79 | -10,33 | -0,03 | -0,87 |
| Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa | IMA Geral | 1,07 | 121% | 4,35 | 63% | 3,49 | 20% | 2,57 | 2,06 | 4,23 | 3,39 | 2,28 | -11,80 | -0,52 | -3,46 |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | IMA-B | 1,00 | 113% | 4,58 | 66% | 4,32 | 24% | 4,54 | 5,52 | 7,48 | 9,08 | -0,41 | -3,36 | -0,73 | -6,44 |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | IMA Geral | 0,99 | 112% | 4,45 | 64% | 8,41 | 48% | 0,23 | 1,15 | 0,38 | 1,90 | 4,97 | 4,78 | 0,00 | -1,05 |

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | | VOL. ANUALIZADA | | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | |
|--|------------|---------|--------|---------|--------|-------------|--------|-----------------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B | IMA-B | 0,92 | 104% | 4,86 | 70% | 4,70 | 27% | 4,62 | 5,99 | 7,60 | 9,85 | -1,63 | -2,72 | -0,77 | -6,94 |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | IMA-B 5+ | 1,14 | 129% | 3,05 | 44% | -0,50 | -3% | 7,29 | 8,73 | 11,99 | 14,36 | 0,77 | -5,42 | -1,26 | -11,10 |
| Itaú FIC Institucional IMA-B | IMA-B | 0,94 | 107% | 4,63 | 67% | 4,37 | 25% | 4,37 | 5,44 | 7,19 | 8,95 | -1,28 | -3,37 | -0,70 | -6,41 |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | IMA-B 5 | 0,77 | 87% | 6,17 | 89% | 9,35 | 53% | 2,08 | 2,63 | 3,43 | 4,33 | -7,37 | 4,13 | -0,52 | -2,28 |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | IRF-M 1 | 0,94 | 106% | 3,96 | 57% | 6,27 | 36% | 0,41 | 0,73 | 0,67 | 1,21 | -7,64 | -9,60 | -0,03 | -0,87 |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | CDI | -0,01 | -2% | -56,91 | -818% | -57,37 | -325% | 173,63 | 53,75 | 281,54 | 88,28 | -21,73 | -8,06 | -53,66 | -57,38 |
| Safra FIC Institucional IMA-B | IMA-B | 1,02 | 116% | 4,21 | 61% | 1,62 | 9% | 4,53 | 5,94 | 7,45 | 9,76 | -0,02 | -5,85 | -0,71 | -8,21 |
| Security Referenciado Crédito Privado | CDI | 0,66 | 75% | 1,89 | 27% | 1,19 | 7% | 0,11 | 2,56 | 0,18 | 4,21 | -195,88 | -14,64 | 0,00 | -3,99 |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BB FIA Governança | IGC | 2,93 | 332% | 5,66 | 81% | -13,66 | -77% | 20,43 | 19,62 | 33,62 | 32,26 | 0,51 | -6,15 | -6,53 | -23,84 |
| BB FIC FIA Dividendos | Sem bench | 2,49 | 282% | 10,78 | 155% | -10,92 | -62% | 18,01 | 18,23 | 29,63 | 29,98 | -1,36 | -5,78 | -5,70 | -25,14 |
| BB FIC FIA Infraestrutura | Sem bench | 2,22 | 251% | 2,97 | 43% | -10,68 | -61% | 22,61 | 21,75 | 37,19 | 35,78 | -1,51 | -4,51 | -7,21 | -21,25 |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | Sem bench | 6,10 | 691% | 15,28 | 220% | -14,06 | -80% | 21,46 | 24,71 | 35,34 | 40,63 | 9,50 | -4,86 | -5,31 | -30,36 |
| Bradesco FIA Dividendos | Sem bench | 3,71 | 420% | 9,79 | 141% | -4,39 | -25% | 17,34 | 17,45 | 28,54 | 28,70 | 4,45 | -3,49 | -4,61 | -17,86 |
| Bradesco FIA MID Small Cap | IbRX | 1,54 | 175% | 2,82 | 41% | -17,62 | -100% | 22,93 | 23,28 | 37,71 | 38,29 | -4,00 | -6,18 | -8,87 | -28,44 |
| Bradesco FIA Selection | Ibovespa | 3,33 | 378% | 6,94 | 100% | -14,92 | -85% | 20,52 | 20,49 | 33,77 | 33,70 | 3,46 | -6,28 | -4,98 | -27,17 |
| Caixa FIA Brasil Ibovespa | Ibovespa | 3,16 | 358% | 6,13 | 88% | -11,89 | -67% | 19,98 | 19,41 | 32,88 | 31,92 | 1,54 | -5,64 | -6,08 | -22,94 |
| Itaú FIC FIA Phoenix Institucional | Ibovespa | 0,02 | 2% | -0,27 | -4% | -23,71 | -134% | 20,92 | 21,54 | 34,40 | 35,41 | -9,44 | -9,11 | -7,15 | -32,58 |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| BB Blackrock Multimercado IE | Sem bench | -5,02 | -569% | -22,07 | -317% | -13,38 | -76% | 23,15 | 17,19 | 38,04 | 28,27 | -16,80 | -7,29 | -8,03 | -25,55 |
| BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior | Ibovespa | -0,91 | -103% | -6,66 | -96% | 6,03 | 34% | 17,68 | 10,74 | 29,08 | 17,68 | -5,10 | -0,69 | -4,96 | -10,48 |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | MSCI World | -4,92 | -558% | -27,04 | -389% | -13,37 | -76% | 26,98 | 19,25 | 44,34 | 31,65 | -11,21 | -6,39 | -8,40 | -30,25 |
| BB FIC FIA ESG BDR Nível I | Ibovespa | -3,76 | -426% | -27,38 | -394% | -13,19 | -75% | 22,36 | 19,09 | 36,72 | 31,39 | -22,98 | -6,33 | -9,90 | -31,87 |
| BB Schroder Multimercado IE | Sem bench | -4,07 | -461% | -24,74 | -356% | -14,23 | -81% | 23,77 | 18,68 | 39,06 | 30,72 | -13,83 | -6,95 | -8,19 | -28,22 |
| Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG USD Mult. IE | Ibovespa | -3,44 | -390% | -20,71 | -298% | -16,05 | -91% | 19,49 | -9.999,00 | 32,02 | -9.999,00 | -17,54 | -9.999,00 | -6,60 | -100,00 |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | Ibovespa | 1,05 | 119% | -17,25 | -248% | -4,76 | -27% | 23,60 | 17,98 | 38,79 | 29,57 | -8,39 | -3,45 | -7,85 | -23,85 |
| Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE | Ibovespa | -4,25 | -481% | -25,19 | -362% | -25,47 | -144% | 22,70 | 19,62 | 37,32 | 32,26 | -9,71 | -11,04 | -10,69 | -31,56 |
| Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior | Ibovespa | -5,54 | -628% | -25,85 | -372% | -13,85 | -79% | 24,79 | 18,64 | 40,71 | 30,65 | -18,27 | -6,81 | -11,32 | -30,18 |
| Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | Ibovespa | -3,85 | -436% | -27,72 | -399% | -23,00 | -130% | 17,90 | 16,39 | 29,40 | 26,94 | -22,77 | -12,20 | -6,77 | -29,38 |
| Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Dólar Advisory IE | Ibovespa | -6,23 | -706% | -26,35 | -379% | -11,30 | -64% | 25,38 | 18,44 | 41,68 | 30,33 | -19,55 | -6,08 | -8,85 | -29,96 |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | Sem bench | -4,24 | -481% | -30,78 | -443% | -16,29 | -92% | 29,98 | 20,64 | 49,20 | 33,94 | -21,89 | -6,94 | -11,91 | -34,42 |
| XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE | Ibovespa | -6,26 | -709% | -27,10 | -390% | -21,07 | -119% | 41,91 | 24,86 | 68,77 | 40,87 | -16,57 | -7,01 | -14,80 | -34,30 |

| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO | | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | | VOL. ANUALIZADA | | VAR (95%) | | SHARPE | | DRAW DOWN | |
|--|-----------|-------------|--------|-------------|--------|--------------|--------|-----------------|-------|-----------|-------|--------|--------|-----------|--------|
| | BENCH | RENT. % | % META | RENT. % | % META | RENT. % | % META | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % | MÊS % | 12M % |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | | | | | | | | |
| XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE | Ibovespa | -12,12 | -1373% | -45,54 | -655% | -43,51 | -247% | 46,31 | 29,88 | 75,99 | 49,09 | -15,06 | -12,56 | -18,34 | -53,21 |
| FUNDOS MULTIMERCADO | | | | | | | | | | | | | | | |
| BB Previdenciário Multimercado | CDI | 1,07 | 121% | 4,71 | 68% | 7,27 | 41% | 0,77 | 1,18 | 1,27 | 1,95 | 9,71 | -0,94 | -0,05 | -0,41 |
| Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado | CDI | 1,16 | 131% | 4,26 | 61% | 4,76 | 27% | 0,58 | 1,78 | 0,96 | 2,93 | 20,90 | -9,58 | -0,02 | -2,23 |
| BTG Pactual SP 500 BRL Mult. | Ibovespa | 1,03 | 116% | -10,49 | -151% | 5,46 | 31% | 31,37 | 18,31 | 51,57 | 30,13 | -7,02 | -0,16 | -8,78 | -15,91 |
| Caixa Multimercado RV 30 | CDI | 1,63 | 185% | 5,81 | 84% | 3,00 | 17% | 5,91 | 5,66 | 9,72 | 9,31 | 1,01 | -4,37 | -1,42 | -5,06 |
| Itaú FIC Private Multimercado SP500 | SP 500 | 0,95 | 107% | -10,63 | -153% | 4,89 | 28% | 31,36 | 18,24 | 51,55 | 30,00 | -7,14 | -0,35 | -8,86 | -16,01 |
| Safra SP Reais PB Multimercado | SP 500 | 0,95 | 108% | -10,54 | -152% | 4,81 | 27% | 31,13 | 18,06 | 51,17 | 29,71 | -7,13 | -0,39 | -8,79 | -15,89 |
| Western Multimercado US 500 | Sem bench | 0,89 | 101% | -10,67 | -153% | 4,83 | 27% | 31,32 | 18,22 | 51,48 | 29,98 | -7,31 | -0,37 | -8,84 | -16,01 |
| INDICADORES | | | | | | | | | | | | | | | |
| Carteira | | 1,23 | 140% | 2,45 | 35% | -0,80 | -5% | 5,52 | 5,96 | 9,08 | 9,80 | 2,77 | -8,13 | -4,09 | -5,92 |
| IPCA | | 0,47 | 53% | 4,78 | 69% | 11,73 | 66% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INPC | | 0,45 | 51% | 4,96 | 71% | 11,90 | 67% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CDI | | 1,03 | 117% | 4,34 | 62% | 7,89 | 45% | 0,02 | 0,17 | - | - | - | - | - | - |
| IRF-M | | 0,58 | 66% | 1,82 | 26% | 1,60 | 9% | 3,10 | 3,56 | 5,11 | 5,86 | -10,27 | -10,48 | -0,60 | -4,69 |
| IRF-M 1 | | 0,95 | 108% | 4,02 | 58% | 6,43 | 36% | 0,42 | 0,74 | 0,69 | 1,21 | -13,81 | -11,57 | -0,03 | -0,86 |
| IRF-M 1+ | | 0,39 | 44% | 0,65 | 9% | -0,89 | -5% | 4,50 | 5,08 | 7,39 | 8,36 | -10,06 | -10,34 | -0,90 | -6,84 |
| IMA-B | | 0,96 | 109% | 4,73 | 68% | 4,59 | 26% | 4,47 | 5,46 | 7,36 | 8,98 | -0,92 | -3,78 | -0,70 | -6,37 |
| IMA-B 5 | | 0,78 | 89% | 6,25 | 90% | 9,55 | 54% | 2,14 | 2,64 | 3,51 | 4,35 | -8,28 | 3,72 | -0,52 | -2,28 |
| IMA-B 5+ | | 1,16 | 131% | 3,17 | 46% | -0,25 | -1% | 7,46 | 8,76 | 12,27 | 14,41 | 1,46 | -5,79 | -1,26 | -11,06 |
| IMA Geral | | 0,92 | 104% | 4,04 | 58% | 5,26 | 30% | 2,03 | 2,56 | 3,34 | 4,22 | -4,00 | -6,20 | -0,28 | -2,87 |
| IDkA 2A | | 0,85 | 97% | 6,35 | 91% | 9,24 | 52% | 2,42 | 2,84 | 3,97 | 4,67 | -5,22 | 2,93 | -0,59 | -2,54 |
| IDkA 20A | | 1,21 | 137% | 0,35 | 5% | -10,01 | -57% | 12,44 | 14,29 | 20,47 | 23,51 | 1,41 | -7,97 | -2,34 | -18,89 |
| IGCT | | 3,06 | 347% | 6,22 | 89% | -12,81 | -73% | 19,90 | 19,75 | 32,77 | 32,47 | 7,85 | -6,52 | -6,54 | -23,55 |
| IBrX 50 | | 3,30 | 374% | 6,74 | 97% | -11,91 | -67% | 20,32 | 20,16 | 33,45 | 33,16 | 8,53 | -6,12 | -6,35 | -23,43 |
| Ibovespa | | 3,22 | 365% | 6,23 | 90% | -11,78 | -67% | 19,76 | 19,59 | 32,53 | 32,21 | 8,46 | -6,39 | -6,19 | -22,94 |
| META ATUARIAL - IPCA + 5,04% A.A. | | 0,88 | | 6,95 | | 17,64 | | | | | | | | | |

São apresentadas apenas as informações dos fundos que possuem histórico completo no período.

NOTAS METODOLÓGICAS E EXPLICATIVAS

Introdução

O risco está associado ao grau de incerteza sobre um investimento no futuro, havendo diversas formas de mensurá-lo. A tabela "Medidas de Risco da Carteira" traz algumas das métricas mais tradicionais de análise de risco, que serão brevemente explicadas a seguir.

Volatilidade Anualizada

Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 5,9563% do retorno diário médio dos últimos 12 meses. Como base para comparação, o IRF-M, que tende a ser menos volátil, apresentou um coeficiente de 3,56% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,46% em 12 meses.

Value at Risk - VaR (95%)

Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 9,7973%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 5,86%, e o IMA-B de 8,98%.

Draw-Down

Auxilia a determinar o risco de um investimento ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período.

Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

Analisando os últimos 12 meses, percebe-se que a maior queda ocorrida na Carteira foi de 5,9153%. Já os índices IRF-M e IMA-B sofreram quedas de 4,69% e 6,37%, respectivamente.

Beta

Avalia a sensibilidade da Carteira em relação ao risco do mercado como um todo, representado pelo Índice Ibovespa. Dessa forma, assume-se que o Ibovespa possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da Carteira, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco.

Ou seja, nos últimos 12 meses, estima-se que a carteira está exposta a 28,4526% do risco experimentado pelo mercado.

Tracking Error

Mensura o quão aderente a Carteira é ao seu Benchmark, nesse caso, representado pela Meta do Instituto. Vistos os retornos dos últimos 12 meses, pode-se afirmar que há 66% de chance de que o retorno diário da Carteira fique entre 0,3761% e -0,3761% da Meta.

Sharpe

Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 8,1312% menor que aquela realizada pelo CDI.

Treynor

Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da Volatilidade da Carteira. Valores negativos indicam que a Carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado.

Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,1072% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

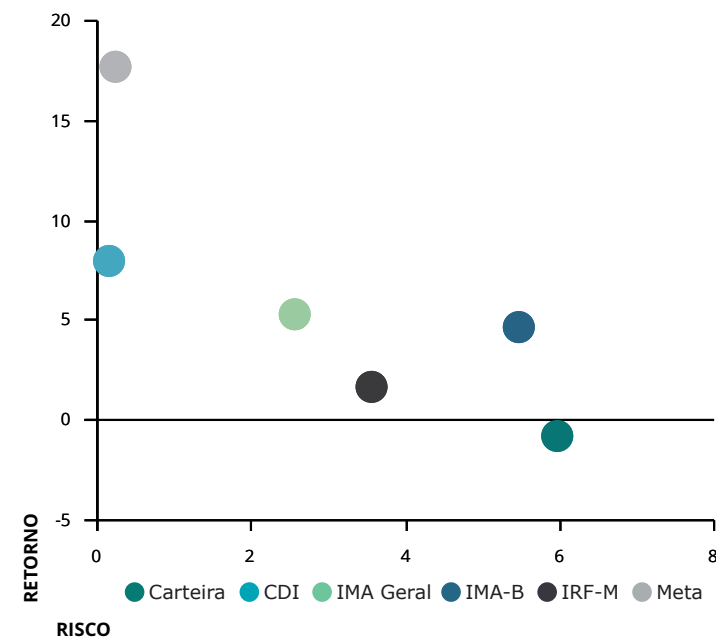
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não tem se convertido em maiores retornos.

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

| MEDIDA | NO MÊS | 3 MESES | 12 MESES |
|-------------------------|---------|---------|----------|
| Volatilidade Anualizada | 5,5167 | 6,3846 | 5,9563 |
| VaR (95%) | 9,0773 | 10,5036 | 9,7973 |
| Draw-Down | -4,0887 | -4,7415 | -5,9153 |
| Beta | 25,8310 | 29,8709 | 28,4526 |
| Tracking Error | 0,3475 | 0,4022 | 0,3761 |
| Sharpe | 2,7683 | -3,8146 | -8,1312 |
| Treynor | 0,0372 | -0,0514 | -0,1072 |
| Alfa de Jensen | -0,0176 | 0,0030 | -0,0118 |

RELAÇÃO RISCO X RETORNO EM 12 MESES (%)

Em geral, há uma forte relação entre o risco e o retorno de um ativo: quanto maior o risco, maior a probabilidade de um retorno (ou perda) mais elevado. O gráfico representa as métricas dessa correlação para a Carteira e para os principais índices. Pontos mais acima no gráfico representam um retorno mais elevado, enquanto pontos mais à direita indicam maior risco.



METODOLOGIA DO STRESS TEST

O Stress Test é comumente utilizado para mensurar como situações de estresse no mercado podem vir a impactar uma Carteira de Investimentos. Por se tratar de uma medida de risco não estatística, esse teste é indicado como um complemento às métricas de risco mais usuais, como Volatilidade e VaR, por exemplo.

Em geral, o teste é formulado em duas etapas. A primeira consiste na elaboração de um cenário de estresse em que são aplicados choques exógenos aos fatores de risco que influenciam a Carteira. Na segunda etapa, analisa-se o impacto do cenário de estresse sobre os investimentos, como é apresentado na tabela "Stress Test" ao lado.

Contabilizamos os retornos mensais, dos últimos 24 meses, de todos os ativos presentes na Carteira. Dadas essas estatísticas, selecionamos a pior rentabilidade de cada ativo e, então, construímos um cenário hipotético no qual todos os ativos entregariam, juntos, as suas respectivas piores rentabilidades experimentadas ao longo do período.

Visando uma apresentação mais concisa, agrupamos os resultados por fatores de risco, que são os índices aos quais os ativos estão vinculados. A coluna Exposição denota o percentual do Patrimônio da Carteira que está atrelado a cada um desses fatores.

As duas colunas mais à direita mostram o impacto do cenário de estresse, em reais e em percentual do patrimônio, estimados para um intervalo de um mês a partir do período atual. Valores positivos indicam que, mesmo frente ao cenário projetado, os ativos atrelados ao respectivo fator de risco incorreriam em ganhos ao Instituto.

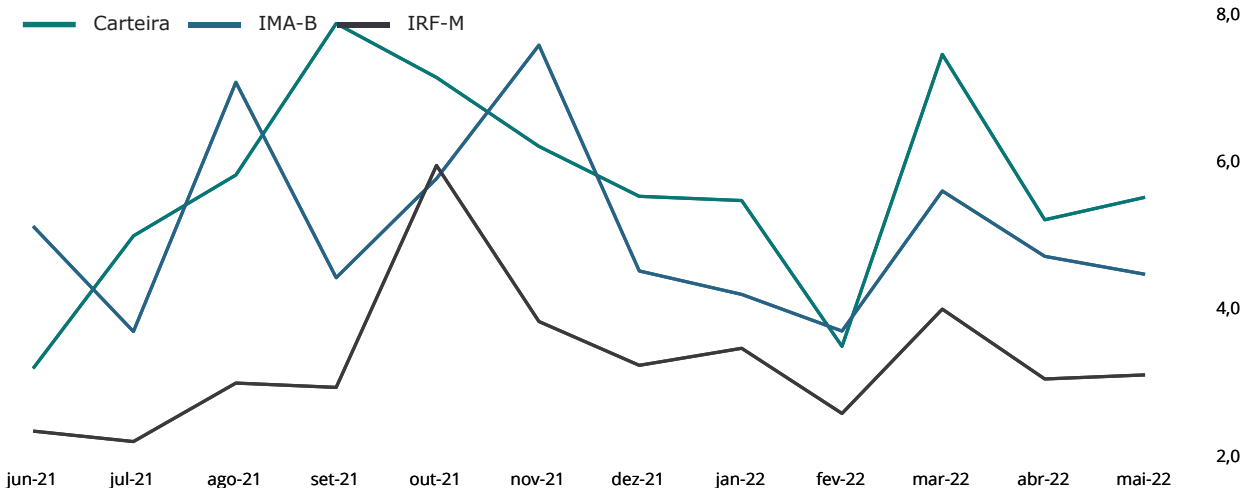
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 62,17% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$520.630,68 nos ativos atrelados a este índice.

No entanto, considerando os demais fatores de risco no cenário, o Instituto perderia R\$32.196.306,16, equivalente a uma queda de 3,02% no patrimônio investido.

Já o gráfico abaixo ilustra a trajetória da Volatilidade Mensal Anualizada da Carteira, em comparação com dois índices do mercado: o IRF-M, mais conservador, e o IMA-B, que apresenta volatilidade mais elevada.

Devido à relação intrínseca entre o risco e o retorno dos ativos, ao mesmo tempo que estar exposto a uma maior volatilidade traz a possibilidade de retornos mais elevados, aumenta-se também a exposição ao risco. Daí a importância de se manter uma Carteira diversificada, conforme a conjuntura do mercado.

VOLATILIDADE MENSAL ANUALIZADA (%)



STRESS TEST (24 MESES)

| FATORES DE RISCO | EXPOSIÇÃO | RESULTADOS DO CENÁRIO | |
|-----------------------------|----------------|-----------------------|---------------|
| IRF-M | 0,83% | -48.354,35 | -0,00% |
| IRF-M | 0,00% | -135,22 | -0,00% |
| IRF-M 1 | 0,83% | -48.219,14 | -0,00% |
| IRF-M 1+ | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Carência Pré | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| IMA-B | 62,17% | 520.630,68 | 0,05% |
| IMA-B | 3,40% | -1.229.131,44 | -0,12% |
| IMA-B 5 | 1,78% | -237.897,56 | -0,02% |
| IMA-B 5+ | 0,00% | -492,74 | -0,00% |
| Carência Pós | 56,98% | 1.988.152,43 | 0,19% |
| IMA GERAL | 0,23% | -33.468,57 | -0,00% |
| IDKA | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| IDkA 2 IPCA | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| IDkA 20 IPCA | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Outros IDkA | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| FIDC | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| FUNDOS PARTICIPAÇÕES | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| FUNDOS DI | 8,84% | -2.662.449,76 | -0,25% |
| F. Crédito Privado | 0,60% | -561.600,32 | -0,05% |
| Fundos RF e Ref. DI | 3,32% | -97,63 | -0,00% |
| Multimercado | 4,91% | -2.100.751,81 | -0,20% |
| OUTROS RF | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| RENDA VARIÁVEL | 27,93% | -29.972.664,16 | -2,81% |
| Ibov., IBrX e IBrX-50 | 7,32% | -8.164.418,85 | -0,77% |
| Governança Corp. (IGC) | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Dividendos | 4,06% | -2.951.822,79 | -0,28% |
| Small Caps | 3,66% | -4.894.517,42 | -0,46% |
| Setorial | 4,53% | -5.522.673,78 | -0,52% |
| Outros RV | 8,37% | -8.439.231,32 | -0,79% |
| TOTAL | 100,00% | -32.196.306,16 | -3,02% |

| FUNDO | CNPJ | INVESTIDOR | RESGATE | | OUTROS DADOS | | |
|---|--------------------|-------------|-----------|----------|--------------|------------|------------------|
| | | | Conversão | Liquidez | Taxa Adm | Carência | Taxa Performance |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | | | | | | |
| BB FIC Previdenciário Alocação Ativa | 25.078.994/0001-90 | Geral | D+3 | D+3 | 0,30 | Não há | Não há |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | 13.077.415/0001-05 | Geral | D+0 | D+0 | 1,00 | Não há | Não há |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5 | 03.543.447/0001-03 | Geral | D+1 | D+1 | 0,20 | Não há | Não há |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 11.328.882/0001-35 | Geral | D+0 | D+0 | 0,10 | Não há | Não há |
| BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C | 14.964.240/0001-10 | Geral | D+1 | D+1 | 0,20 | Não há | Não há |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III | 14.091.645/0001-91 | Geral | D+30 | D+30 | 0,20 | Não há | Não há |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 13.327.340/0001-73 | Geral | D+2 | D+2 | 0,20 | Não há | Não há |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA | 15.486.093/0001-83 | Geral | D+0 | D+0 | 0,15 | 16/05/2023 | Não há |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I | 19.303.793/0001-46 | Geral | D+0 | D+0 | 0,15 | 15/08/2022 | Não há |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III | 19.303.795/0001-35 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | 15/08/2024 | Não há |
| BB Previdenciário Títulos Públicos VII | 19.523.305/0001-06 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | 15/08/2022 | Não há |
| Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 28.515.874/0001-09 | Geral | D+0 | D+0 | 0,40 | Não há | Não há |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral | 08.246.318/0001-69 | Geral | D+0 | D+0 | 0,25 | Não há | Não há |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B | 08.702.798/0001-25 | Geral | D+1 | D+1 | 0,20 | Não há | Não há |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 | 20.216.216/0001-04 | Geral | D+1 | D+1 | 0,20 | Não há | Não há |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+ | 13.400.077/0001-09 | Geral | D+1 | D+1 | 0,20 | Não há | Não há |
| Bradesco H Nilo Renda Fixa | 15.259.071/0001-80 | Geral | D+4 | D+4 | 0,30 | Não há | 20% exc IMAB |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | 08.246.263/0001-97 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa | 03.399.411/0001-90 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 11.484.558/0001-06 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Referenciado | 03.737.206/0001-97 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I | 18.598.288/0001-03 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III | 19.769.135/0001-44 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 18.598.042/0001-31 | Qualificado | D+0 | D+0 | 0,20 | 16/08/2030 | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | 19.769.046/0001-06 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral | 11.061.217/0001-28 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B | 10.740.658/0001-93 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | 11.060.913/0001-10 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 10.577.503/0001-88 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M | 14.508.605/0001-00 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 | 10.740.670/0001-06 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa | 23.215.097/0001-55 | Geral | D+0 | D+0 | 0,40 | Não há | Não há |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | 10.646.895/0001-90 | Geral | D+0 | D+0 | 0,20 | Não há | Não há |

| FUNDO | CNPJ | INVESTIDOR | RESGATE | | OUTROS DADOS | | |
|--|--------------------|-------------|-----------|----------|--------------|----------|------------------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | | Conversão | Liquidez | Taxa Adm | Carência | Taxa Performance |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 21.838.150/0001-49 | Geral | D+1 | D+1 | 0,40 | Não há | Não há |
| Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B | 05.073.656/0001-58 | Geral | D+0 | D+0 | 0,50 | Não há | Não há |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | 14.437.684/0001-06 | Geral | D+0 | D+1 | 0,18 | Não há | Não há |
| Itaú FIC Institucional IMA-B | 10.474.513/0001-98 | Geral | D+1 | D+1 | 0,18 | Não há | Não há |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | 09.093.819/0001-15 | Geral | D+0 | D+1 | 0,18 | Não há | Não há |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 08.703.063/0001-16 | Geral | D+0 | D+0 | 0,18 | Não há | Não há |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | 09.613.226/0001-32 | Qualificado | D+0 | D+1081 | 1,40 | Não há | Não há |
| Safra FIC Institucional IMA-B | 30.659.168/0001-74 | Geral | D+3 | D+4 | 0,15 | Não há | Não há |
| Security Referenciado Crédito Privado | 09.315.625/0001-17 | Qualificado | D+0 | D+91 | 1,00 | 540 dias | 15% exc 105% CDI |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | | Conversão | Liquidez | Taxa Adm | Carência | Taxa Performance |
| BB FIA Governança | 10.418.335/0001-88 | Geral | D+0 | D+0 | 1,00 | Não há | Não há |
| BB FIC FIA Dividendos | 05.100.191/0001-87 | Geral | D+0 | D+0 | 2,00 | Não há | Não há |
| BB FIC FIA Infraestrutura | 11.328.904/0001-67 | Geral | D+1 | D+3 | 1,00 | Não há | Não há |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | 08.973.948/0001-35 | Geral | D+3 | D+3 | 1,00 | Não há | Não há |
| Bradesco FIA Dividendos | 06.916.384/0001-73 | Geral | D+1 | D+4 | 1,50 | Não há | Não há |
| Bradesco FIA MID Small Cap | 06.988.623/0001-09 | Geral | D+0 | D+0 | 1,50 | Não há | Não há |
| Bradesco FIA Selection | 03.660.879/0001-96 | Geral | D+1 | D+4 | 1,50 | Não há | Não há |
| Caixa FIA Brasil Ibovespa | 13.058.816/0001-18 | Geral | D+1 | D+3 | 0,50 | Não há | Não há |
| Itaú FIC FIA Phoenix Institucional | 23.731.629/0001-07 | Geral | D+21 | D+23 | 2,50 | Não há | 20% exc Ibov |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | Conversão | Liquidez | Taxa Adm | Carência | Taxa Performance |
| BB Blackrock Multimercado IE | 17.397.125/0001-08 | Qualificado | D+1 | D+5 | 0,08 | Não há | Não há |
| BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior | 38.110.528/0001-96 | Qualificado | D+1 | D+6 | 0,60 | Não há | Não há |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | 28.578.936/0001-13 | Qualificado | D+1 | D+5 | 0,30 | Não há | Não há |
| BB FIC FIA ESG BDR Nível I | 22.632.237/0001-28 | Geral | D+1 | D+4 | 1,00 | Não há | Não há |
| BB Schroder Multimercado IE | 17.431.816/0001-72 | Qualificado | D+1 | D+5 | 0,08 | Não há | Não há |
| Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG USD Mult. IE | 38.389.079/0001-67 | Geral | D+1 | D+4 | 0,50 | Não há | Não há |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | 37.306.507/0001-88 | Geral | D+1 | D+3 | 0,80 | Não há | Não há |
| Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE | 35.727.674/0001-77 | Qualificado | D+1 | D+5 | 0,15 | Não há | Não há |
| Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior | 31.217.153/0001-19 | Qualificado | D+1 | D+5 | 0,15 | Não há | Não há |
| Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | 35.727.715/0001-25 | Qualificado | D+1 | D+5 | 0,15 | Não há | Não há |
| Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Dólar Advisory IE | 37.331.214/0001-50 | Qualificado | D+1 | D+6 | 0,80 | Não há | Não há |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | 19.436.818/0001-80 | Geral | D+1 | D+4 | 1,50 | Não há | Não há |

| FUNDO | CNPJ | INVESTIDOR | RESGATE | | OUTROS DADOS | | |
|--|--------------------|-------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | Conversão | Liquidez | Taxa Adm | Carência | Taxa Performance |
| XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE | 35.002.482/0001-01 | Qualificado | D+1 | D+5 | 0,80 | Não há | Não há |
| XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE | 33.913.562/0001-85 | Qualificado | D+1 | D+6 | 0,80 | Não há | Não há |
| FUNDOS MULTIMERCADO | | | Conversão | Liquidez | Taxa Adm | Carência | Taxa Performance |
| BB Previdenciário Multimercado | 10.418.362/0001-50 | Geral | D+0 | D+4 | 0,60 | Não há | Não há |
| Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado | 21.287.421/0001-15 | Geral | D+0 | D+1 | 0,50 | Não há | 20% exc CDI |
| BTG Pactual SP 500 BRL Mult. | 36.499.594/0001-74 | Geral | D+0 | D+2 | 0,20 | Não há | Não há |
| Caixa Multimercado RV 30 | 03.737.188/0001-43 | Geral | D+1 | D+3 | 1,00 | Não há | Não há |
| Itaú FIC Private Multimercado SP500 | 26.269.692/0001-61 | Geral | D+0 | D+1 | 0,80 | Não há | Não há |
| Safra SP Reais PB Multimercado | 21.595.829/0001-54 | Geral | D+1 | D+2 | 1,00 | Não há | Não há |
| Western Multimercado US 500 | 17.453.850/0001-48 | Geral | D+0 | D+1 | 1,00 | Não há | Não há |

Considerando o patrimônio total do Instituto, seu prazo de resgate está dividido da seguinte maneira: 46,58% até 90 dias; 53,42% superior a 180 dias.

APLICAÇÕES

| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------------|----------------|-----------|--|
| 02/05/2022 | 21.660.000,00 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 03/05/2022 | 69.860,54 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 04/05/2022 | 28.004.273,43 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 04/05/2022 | 21.997.538,98 | Compra | NTN-B 15/05/2055 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) |
| 05/05/2022 | 44.971.510,38 | Compra | NTN-B 15/05/2055 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) |
| 06/05/2022 | 289.807,09 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 09/05/2022 | 286.544,37 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 10/05/2022 | 119.000.000,00 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 11/05/2022 | 49.996.487,04 | Compra | NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) |
| 12/05/2022 | 59.974.550,25 | Compra | NTN-B 15/05/2045 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) |
| 13/05/2022 | 12.503.517,42 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 13/05/2022 | 69.996.482,58 | Compra | NTN-B 15/05/2045 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) |
| 16/05/2022 | 60.794.547,32 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 17/05/2022 | 19.502.471,00 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 18/05/2022 | 40.003.415,39 | Compra | NTN-B 15/05/2055 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820) |
| 19/05/2022 | 40.998.727,28 | Compra | NTN-B 15/05/2055 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030) |
| 23/05/2022 | 1.501,38 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 25/05/2022 | 40.552.761,71 | Compra | NTN-B 15/05/2045 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330) |
| 26/05/2022 | 65.858,28 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 27/05/2022 | 21.507.394,74 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 30/05/2022 | 804.099,73 | Aplicação | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 31/05/2022 | 20.282.704,00 | Compra | NTN-B 15/05/2045 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500) |

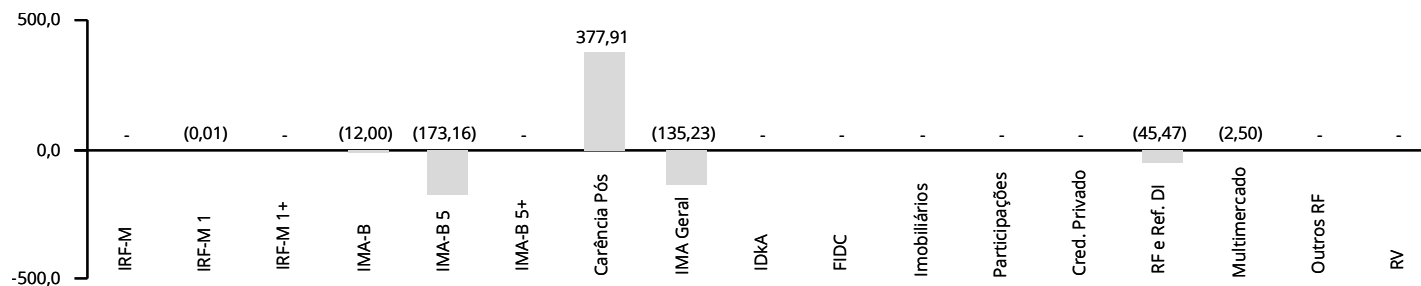
RESGATES

| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------------|---------------|-------------|--|
| 02/05/2022 | 8.723.927,99 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 02/05/2022 | 50.000.000,00 | Resgate | Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa |
| 02/05/2022 | 13.000.000,00 | Resgate | Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa |
| 03/05/2022 | 5.964,70 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 03/05/2022 | 21.453,50 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 |
| 03/05/2022 | 6.114,25 | Pagamento | CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695 |
| 03/05/2022 | 1.903,39 | Pagamento | CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 |
| 03/05/2022 | 6.782,95 | Amortização | CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696 |
| 03/05/2022 | 13.511,88 | Amortização | CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 |
| 03/05/2022 | 1.977,85 | Pagamento | CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700 |
| 03/05/2022 | 3.231,52 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 |
| 03/05/2022 | 920,98 | Pagamento | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698 |
| 03/05/2022 | 1.062,67 | Pagamento | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 |
| 03/05/2022 | 3.728,68 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713 |
| 03/05/2022 | 1.914,06 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 |
| 03/05/2022 | 545,51 | Pagamento | CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699 |
| 03/05/2022 | 1.377,93 | Pagamento | CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 |
| 03/05/2022 | 4.896,92 | Amortização | CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697 |
| 05/05/2022 | 45.762.422,50 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 06/05/2022 | 44.407,71 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 09/05/2022 | 2.000.000,00 | Resgate | BB FIC Previdenciário Alocação Ativa |
| 09/05/2022 | 288.098,32 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 09/05/2022 | 64.500.000,00 | Resgate | BB FIC Previdenciário IMA-B 5 |
| 09/05/2022 | 500.000,00 | Resgate | BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C |
| 09/05/2022 | 2.500.000,00 | Resgate | BB Previdenciário Multimercado |
| 09/05/2022 | 54.000.000,00 | Resgate | Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa |
| 10/05/2022 | 1.426.941,47 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

| | |
|------------|-----------------------|
| Aplicações | 673.264.052,91 |
| Resgates | 663.721.287,99 |
| Saldo | 9.542.764,92 |

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



APLICAÇÕES

| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------|-------|-----------|-------|
|------|-------|-----------|-------|

RESGATES

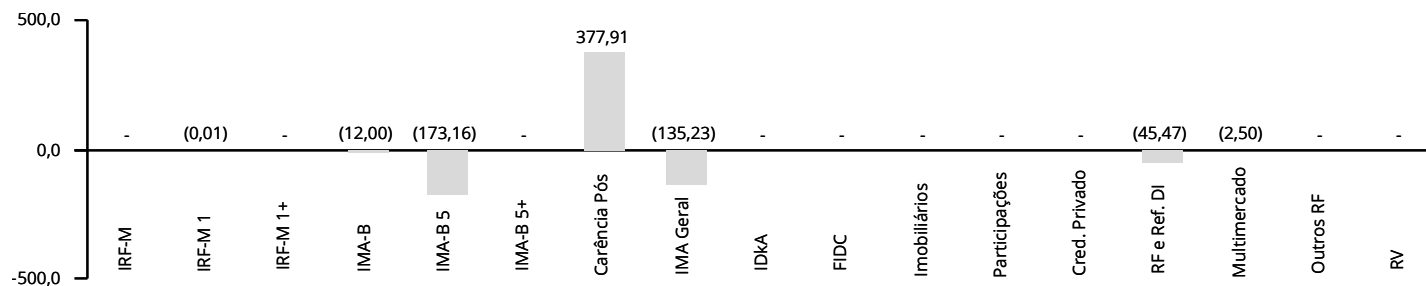
| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------|-------|-----------|-------|
|------|-------|-----------|-------|

| | | | |
|------------|---------------|-----------|---|
| 11/05/2022 | 49.809.761,14 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 11/05/2022 | 40.000.000,00 | Resgate | Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 |
| 11/05/2022 | 12.000.000,00 | Resgate | Bradesco H Nilo Renda Fixa |
| 11/05/2022 | 21.000.000,00 | Resgate | Caixa Brasil Referenciado |
| 11/05/2022 | 60.000.000,00 | Resgate | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 |
| 12/05/2022 | 17.976.218,05 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 13/05/2022 | 700,75 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 13/05/2022 | 8.000.000,00 | Resgate | Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 |
| 13/05/2022 | 44.000.000,00 | Resgate | Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa |
| 16/05/2022 | 43.219,49 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 16/05/2022 | 150.224,92 | Pagamento | BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA |
| 16/05/2022 | 15.000.000,00 | Resgate | Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa |
| 16/05/2022 | 100.000,00 | Resgate | Caixa Brasil Referenciado |
| 16/05/2022 | 390.000,00 | Resgate | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral |
| 16/05/2022 | 660.000,00 | Resgate | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 |
| 16/05/2022 | 10.000,00 | Resgate | Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 |
| 16/05/2022 | 340.000,00 | Resgate | Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa |
| 16/05/2022 | 14.374,74 | Pagamento | NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/01/2022 Tx 5.363) |
| 16/05/2022 | 29.567,56 | Pagamento | NTN-B 15/05/2035 (Compra em 12/01/2022 Tx 5.64) |
| 16/05/2022 | 441.760,42 | Pagamento | NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/03/2022 Tx 5.9001) |
| 16/05/2022 | 1.418.541,78 | Pagamento | NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880) |
| 16/05/2022 | 204.518,71 | Pagamento | NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704 |
| 16/05/2022 | 1.706.270,39 | Pagamento | NTN-B 15/05/2045 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260) |
| 16/05/2022 | 1.980.442,36 | Pagamento | NTN-B 15/05/2045 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860) |
| 16/05/2022 | 192.130,72 | Pagamento | NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694 |
| 16/05/2022 | 706.466,06 | Pagamento | NTN-B 15/05/2045 (Compra em 13/04/2022 Tx 5.7401) |
| 16/05/2022 | 1.131.864,98 | Pagamento | NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/04/2022 Tx 5.8001) |

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

| | |
|------------|----------------|
| Aplicações | 673.264.052,91 |
| Resgates | 663.721.287,99 |
| Saldo | 9.542.764,92 |

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)



APLICAÇÕES

| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------|-------|-----------|-------|
|------|-------|-----------|-------|

RESGATES

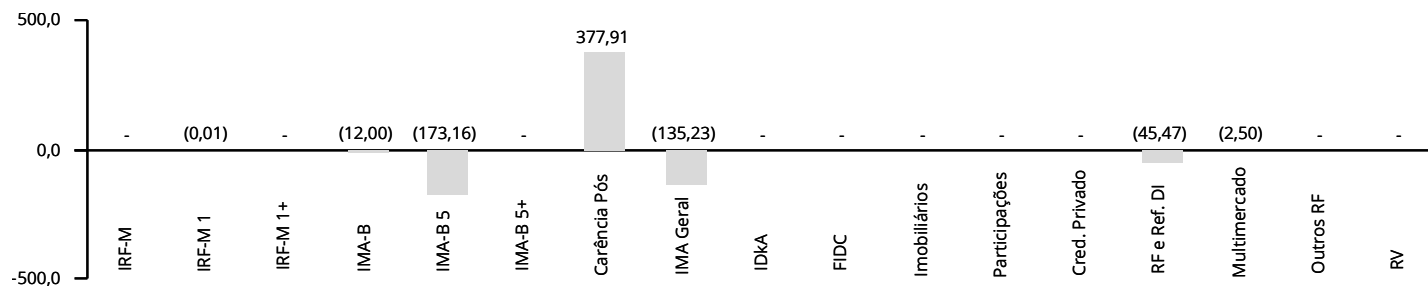
| DATA | VALOR | MOVIMENTO | ATIVO |
|------|-------|-----------|-------|
|------|-------|-----------|-------|

| | | | |
|------------|---------------|-----------|---|
| 16/05/2022 | 620.801,93 | Pagamento | NTN-B 15/05/2055 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410) |
| 16/05/2022 | 1.266.847,34 | Pagamento | NTN-B 15/05/2055 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330) |
| 16/05/2022 | 930.735,43 | Pagamento | NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/04/2022 Tx 5.8301) |
| 17/05/2022 | 355,23 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 18/05/2022 | 28.003.820,41 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 19/05/2022 | 40.998.727,28 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 20/05/2022 | 10.311,22 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 23/05/2022 | 83,85 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 25/05/2022 | 40.633.847,31 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 26/05/2022 | 266.837,77 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 27/05/2022 | 97.345,58 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 30/05/2022 | 9.035.843,71 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |
| 31/05/2022 | 21.728.484,08 | Resgate | BB FIC Previdenciário Fluxo |

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

| | |
|------------|----------------|
| Aplicações | 673.264.052,91 |
| Resgates | 663.721.287,99 |
| Saldo | 9.542.764,92 |

MOVIMENTAÇÕES DE RECURSOS POR ÍNDICES (DURANTE O MÊS, EM R\$ MILHÕES)

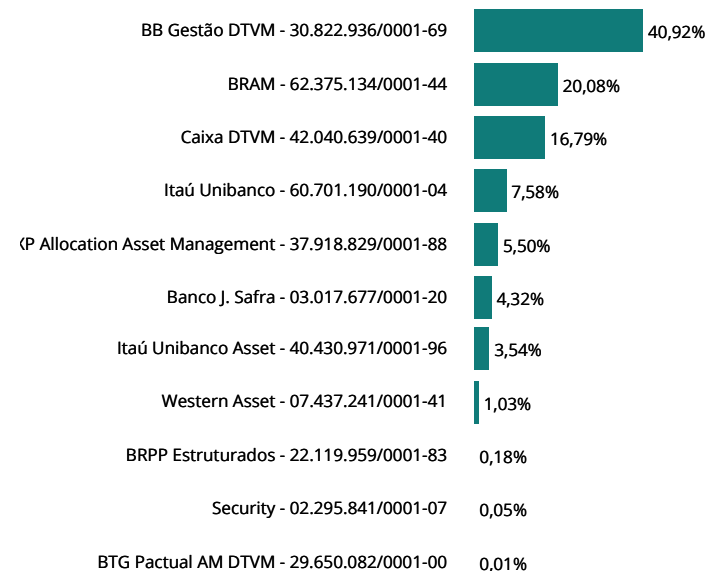


PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

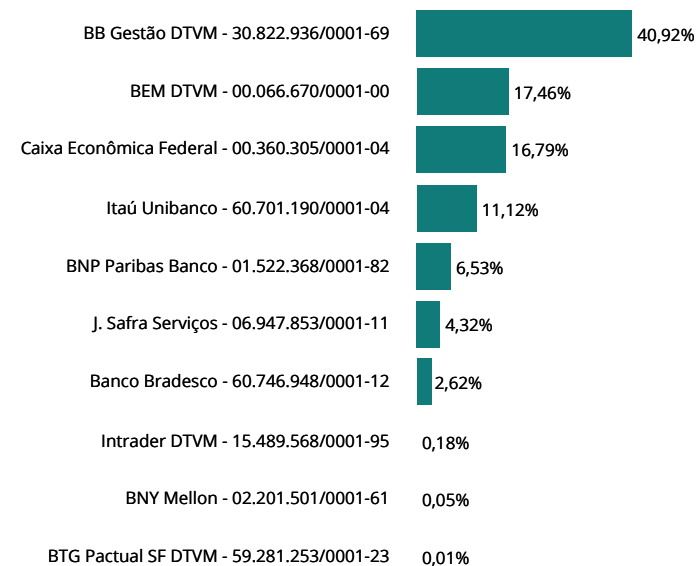
| GESTOR | CNPJ | ART. 21 | PATRIMÔNIO SOB GESTÃO | % PARTICIPAÇÃO | |
|--------------------------------|--------------------|---------|-----------------------|----------------|---|
| Banco J. Safra | 03.017.677/0001-20 | Sim | 91.360.011.878,20 | 0,02 | ✓ |
| BB Gestão DTVM | 30.822.936/0001-69 | Sim | 1.502.276.442.441,90 | 0,01 | ✓ |
| BRAM | 62.375.134/0001-44 | Sim | 542.488.873.782,56 | 0,02 | ✓ |
| BRPP Estruturados | 22.119.959/0001-83 | Não | 19.441.233.693,97 | 0,00 | ✓ |
| BTG Pactual AM DTVM | 29.650.082/0001-00 | Sim | 227.387.588.396,87 | 0,00 | ✓ |
| Caixa DTVM | 42.040.639/0001-40 | Sim | 476.040.108.957,65 | 0,02 | ✓ |
| Itaú Unibanco | 60.701.190/0001-04 | Sim | 810.279.440.737,99 | 0,00 | ✓ |
| Itaú Unibanco Asset | 40.430.971/0001-96 | Não | 810.279.440.737,99 | 0,00 | ✓ |
| Security | 02.295.841/0001-07 | Não | 3.034.426.541,55 | 0,01 | ✓ |
| Western Asset | 07.437.241/0001-41 | Não | 41.380.433.628,70 | 0,01 | ✓ |
| XP Allocation Asset Management | 37.918.829/0001-88 | Não | 138.743.722.597,31 | 0,02 | ✓ |

O % Participação denota o quanto o RPPS detém do PL do Gestor, sendo limitado a 5% pelo Art. 20. O Art. 21 indica se a instituição atende ao disposto no inciso I do parágrafo 2º, sendo necessário que ou o gestor ou o administrador do fundo respeite a regra.

INVESTIMENTOS POR GESTOR DE RECURSOS



INVESTIMENTOS POR ADMINISTRADOR DE RECURSOS



| FUNDOS | CNPJ | ENQ. | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | ART. 18 | ART. 19 | ART. 21 | GESTOR | ADMINISTRADOR | STATUS |
|---|--------------------|-----------|--------------------|---------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | | | | | | | | |
| BB FIC Previdenciário Alocação Ativa | 25.078.994/0001-90 | 7, I, b | 5.396.025.552,32 | 0,07 | 0,01 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC Previdenciário Fluxo | 13.077.415/0001-05 | 7, III, a | 3.434.226.740,01 | 3,25 | 1,01 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC Previdenciário IMA-B 5 | 03.543.447/0001-03 | 7, I, b | 6.992.058.203,56 | 0,05 | 0,01 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 11.328.882/0001-35 | 7, I, b | 5.107.140.425,93 | 0,01 | 0,00 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C | 14.964.240/0001-10 | 7, I, b | 181.553.052,80 | 0,03 | 0,16 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III | 14.091.645/0001-91 | 7, V, b | 629.522.837,48 | 0,49 | 0,84 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 13.327.340/0001-73 | 7, I, b | 772.476.623,73 | 0,00 | 0,00 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA | 15.486.093/0001-83 | 7, I, b | 2.293.984.372,74 | 0,49 | 0,23 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I | 19.303.793/0001-46 | 7, I, b | 545.044.131,64 | 0,17 | 0,33 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III | 19.303.795/0001-35 | 7, I, b | 610.003.755,01 | 0,21 | 0,36 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Previdenciário Títulos Públicos VII | 19.523.305/0001-06 | 7, I, b | 257.494.076,66 | 0,05 | 0,23 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 28.515.874/0001-09 | 7, III, a | 880.220.730,58 | 0,07 | 0,08 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral | 08.246.318/0001-69 | 7, III, a | 346.512.232,61 | 0,06 | 0,18 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B | 08.702.798/0001-25 | 7, III, a | 780.174.239,87 | 0,00 | 0,00 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5 | 20.216.216/0001-04 | 7, III, a | 1.346.062.592,73 | 0,05 | 0,04 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+ | 13.400.077/0001-09 | 7, III, a | 127.471.557,43 | 0,00 | 0,00 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco H Nilo Renda Fixa | 15.259.071/0001-80 | 7, III, a | 452.619.692,22 | 0,04 | 0,10 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa | 08.246.263/0001-97 | 7, III, a | 526.898.275,11 | 0,02 | 0,04 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa | 03.399.411/0001-90 | 7, III, a | 5.183.790.691,53 | 0,06 | 0,01 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1 | 11.484.558/0001-06 | 7, I, b | 603.808.044,28 | 0,82 | 1,45 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Caixa Brasil Referenciado | 03.737.206/0001-97 | 7, III, a | 12.704.053.440,98 | 0,00 | 0,00 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I | 18.598.288/0001-03 | 7, I, b | 474.241.047,59 | 0,50 | 1,12 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III | 19.769.135/0001-44 | 7, I, b | 53.501.413,03 | 0,50 | 9,87 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I | 18.598.042/0001-31 | 7, I, b | 262.349.352,35 | 1,93 | 7,84 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II | 19.769.046/0001-06 | 7, I, b | 392.030.727,00 | 0,52 | 1,41 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral | 11.061.217/0001-28 | 7, I, b | 617.910.311,30 | 0,00 | 0,00 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B | 10.740.658/0001-93 | 7, I, b | 4.185.112.705,47 | 0,00 | 0,00 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 | 11.060.913/0001-10 | 7, I, b | 12.390.634.636,61 | 0,00 | 0,00 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ | 10.577.503/0001-88 | 7, I, b | 1.260.228.114,42 | 0,00 | 0,00 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M | 14.508.605/0001-00 | 7, I, b | 712.575.451,32 | 0,00 | 0,00 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 | 10.740.670/0001-06 | 7, I, b | 5.274.375.201,05 | 0,00 | 0,00 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa | 23.215.097/0001-55 | 7, I, b | 7.455.971.013,11 | 0,00 | 0,00 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B | 10.646.895/0001-90 | 7, III, a | 2.280.005.099,23 | 0,00 | 0,00 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |

| FUNDOS | CNPJ | ENQ. | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | ART. 18 | ART. 19 | ART. 21 | GESTOR | ADMINISTRADOR | STATUS |
|--|--------------------|-----------|--------------------|---------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA | | | | | | | | | |
| Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa | 21.838.150/0001-49 | 7, I, b | 2.722.459.745,02 | 0,00 | 0,00 | Sim | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B | 05.073.656/0001-58 | 7, III, a | 432.189.467,27 | 2,36 | 5,81 | Sim | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC IMA-B 5+ | 14.437.684/0001-06 | 7, I, b | 140.309.818,69 | 0,00 | 0,00 | Sim | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC Institucional IMA-B | 10.474.513/0001-98 | 7, I, b | 236.426.228,07 | 0,00 | 0,00 | Sim | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC Institucional IMA-B 5 | 09.093.819/0001-15 | 7, I, b | 1.706.174.541,94 | 1,68 | 1,05 | Sim | 40.430.971/0001-96 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú Institucional IRF-M 1 | 08.703.063/0001-16 | 7, I, b | 144.009.410,61 | 0,00 | 0,00 | Sim | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Piatã Previdenciário Crédito Privado | 09.613.226/0001-32 | 7, V, b | 46.579.112,20 | 0,09 | 1,98 | Não | 22.119.959/0001-83 | 15.489.568/0001-95 | ✓ |
| Safra FIC Institucional IMA-B | 30.659.168/0001-74 | 7, I, b | 730.863.378,43 | 1,00 | 1,46 | Sim | 03.017.677/0001-20 | 06.947.853/0001-11 | ✓ |
| Security Referenciado Crédito Privado | 09.315.625/0001-17 | 7, V, b | 9.552.136,99 | 0,02 | 2,65 | Não | 02.295.841/0001-07 | 02.201.501/0001-61 | ✓ |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | | | | | | | | | |
| BB FIA Governança | 10.418.335/0001-88 | 8, I | 974.253.508,27 | 4,47 | 4,89 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC FIA Dividendos | 05.100.191/0001-87 | 8, I | 698.204.129,73 | 2,59 | 3,95 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC FIA Infraestrutura | 11.328.904/0001-67 | 8, I | 123.390.859,59 | 1,67 | 14,43 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC FIA Setor Financeiro | 08.973.948/0001-35 | 8, I | 209.634.306,68 | 2,86 | 14,52 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| Bradesco FIA Dividendos | 06.916.384/0001-73 | 8, I | 746.880.346,03 | 1,47 | 2,10 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Bradesco FIA MID Small Cap | 06.988.623/0001-09 | 8, I | 1.136.895.114,73 | 3,66 | 3,43 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Bradesco FIA Selection | 03.660.879/0001-96 | 8, I | 484.305.597,88 | 3,14 | 6,91 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 00.066.670/0001-00 | ✓ |
| Caixa FIA Brasil Ibovespa | 13.058.816/0001-18 | 8, I | 532.929.443,89 | 1,06 | 2,11 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC FIA Phoenix Institucional | 23.731.629/0001-07 | 8, I | 563.542.547,78 | 0,16 | 0,31 | Sim | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | | |
| BB Blackrock Multimercado IE | 17.397.125/0001-08 | 9, II | 169.003.412,98 | 0,47 | 2,98 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior | 38.110.528/0001-96 | 9, II | 227.424.177,89 | 1,44 | 6,74 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE | 28.578.936/0001-13 | 9, II | 702.295.127,23 | 0,35 | 0,53 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB FIC FIA ESG BDR Nível I | 22.632.237/0001-28 | 9, III | 806.752.698,51 | 0,25 | 0,33 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| BB Schroder Multimercado IE | 17.431.816/0001-72 | 9, II | 756.430.087,94 | 0,47 | 0,66 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG USD Mult. IE | 38.389.079/0001-67 | 9, II | 26.933.463,65 | 0,08 | 3,19 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| Itaú FIC FIA BDR Nível 1 | 37.306.507/0001-88 | 9, III | 253.148.762,29 | 0,10 | 0,43 | Sim | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE | 35.727.674/0001-77 | 9, II | 364.574.077,33 | 0,07 | 0,19 | Sim | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior | 31.217.153/0001-19 | 9, II | 565.097.426,60 | 0,04 | 0,07 | Sim | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE | 35.727.715/0001-25 | 9, II | 203.113.355,25 | 0,03 | 0,18 | Sim | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Dólar Advisory IE | 37.331.214/0001-50 | 9, II | 185.747.927,05 | 0,08 | 0,46 | Sim | 37.918.829/0001-88 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |
| Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I | 19.436.818/0001-80 | 9, III | 1.571.612.909,63 | 0,96 | 0,65 | Sim | 03.017.677/0001-20 | 06.947.853/0001-11 | ✓ |

| FUNDOS | CNPJ | ENQ. | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | ART. 18 | ART. 19 | ART. 21 | GESTOR | ADMINISTRADOR | STATUS |
|--|--------------------|-------|--------------------|---------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------|
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | | |
| XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE | 35.002.482/0001-01 | 9, II | 301.480.056,58 | 1,72 | 6,10 | Sim | 37.918.829/0001-88 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |
| XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE | 33.913.562/0001-85 | 9, II | 604.231.252,12 | 0,80 | 1,42 | Sim | 37.918.829/0001-88 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |
| FUNDOS MULTIMERCADO | | | | | | | | | |
| BB Previdenciário Multimercado | 10.418.362/0001-50 | 10, I | 320.193.902,85 | 0,03 | 0,09 | Sim | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | ✓ |
| Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado | 21.287.421/0001-15 | 10, I | 198.195.350,16 | 0,04 | 0,21 | Sim | 62.375.134/0001-44 | 60.746.948/0001-12 | ✓ |
| BTG Pactual SP 500 BRL Mult. | 36.499.594/0001-74 | 10, I | 433.262.043,95 | 0,00 | 0,01 | Sim | 29.650.082/0001-00 | 59.281.253/0001-23 | ✓ |
| Caixa Multimercado RV 30 | 03.737.188/0001-43 | 10, I | 1.029.806.099,50 | 3,45 | 3,57 | Sim | 42.040.639/0001-40 | 00.360.305/0001-04 | ✓ |
| Itaú FIC Private Multimercado SP500 | 26.269.692/0001-61 | 10, I | 1.578.611.795,86 | 0,83 | 0,56 | Sim | 60.701.190/0001-04 | 60.701.190/0001-04 | ✓ |
| Safra SP Reais PB Multimercado | 21.595.829/0001-54 | 10, I | 1.112.791.358,52 | 0,08 | 0,08 | Sim | 03.017.677/0001-20 | 06.947.853/0001-11 | ✓ |
| Western Multimercado US 500 | 17.453.850/0001-48 | 10, I | 1.552.439.245,11 | 0,49 | 0,33 | Sim | 07.437.241/0001-41 | 01.522.368/0001-82 | ✓ |

Art. 18 retrata o percentual do PL do RPPS que está aplicado no fundo, cujo limite é de 20%. Art. 19 denota o percentual do PL do fundo que o RPPS detém, sendo limitado a 5% em fundos enquadrados no Art. 7 V, e de 15% para os demais. Ambos os Art. 18 e 19 não se aplicam aos fundos enquadrados no Art. 7 I. Art. 21 aponta se o administrador ou o gestor atende às exigências, estando destacado o CNPJ da instituição caso ela não atenda.

POR SEGMENTO

| ENQUADRAMENTO | SALDO EM R\$ | % CARTEIRA | % LIMITE RESOLUÇÃO | % LIMITE PI 2022 |
|-----------------------------|-------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| 7, I | 646.522.222,83 | 60,64 | 100,0 | ✓ 100,0 ✓ |
| 7, I, a | 560.970.902,31 | 52,62 | 100,0 | ✓ 100,0 ✓ |
| 7, I, b | 85.551.320,52 | 8,02 | 100,0 | ✓ 100,0 ✓ |
| 7, I, c | - | 0,00 | 100,0 | ✓ 100,0 ✓ |
| 7, II | - | 0,00 | 5,0 | ✓ 5,0 ✓ |
| 7, III | 62.973.695,71 | 5,91 | 65,0 | ✓ 65,0 ✓ |
| 7, III, a | 62.973.695,71 | 5,91 | 65,0 | ✓ 65,0 ✓ |
| 7, III, b | - | 0,00 | 65,0 | ✓ 65,0 ✓ |
| 7, IV | - | 0,00 | 20,0 | ✓ 20,0 ✓ |
| 7, V | 6.437.666,64 | 0,60 | 15,0 | ✓ 15,0 ✓ |
| 7, V, a | - | 0,00 | 5,0 | ✓ 5,0 ✓ |
| 7, V, b | 6.437.666,64 | 0,60 | 5,0 | ✓ 5,0 ✓ |
| 7, V, c | - | 0,00 | 5,0 | ✓ 5,0 ✓ |
| ART. 7 | 715.933.585,18 | 67,15 | 100,0 | ✓ 100,0 ✓ |
| 8, I | 224.601.477,49 | 21,07 | 35,0 | ✓ 35,0 ✓ |
| 8, II | - | 0,00 | 35,0 | ✓ 35,0 ✓ |
| ART. 8 | 224.601.477,49 | 21,07 | 35,0 | ✓ 35,0 ✓ |
| 9, I | - | 0,00 | 10,0 | ✓ 10,0 ✓ |
| 9, II | 59.201.600,81 | 5,55 | 10,0 | ✓ 10,0 ✓ |
| 9, III | 14.000.319,57 | 1,31 | 10,0 | ✓ 10,0 ✓ |
| ART. 9 | 73.201.920,38 | 6,87 | 10,0 | ✓ 10,0 ✓ |
| 10, I | 52.380.277,45 | 4,91 | 10,0 | ✓ 10,0 ✓ |
| 10, II | - | 0,00 | 5,0 | ✓ 5,0 ✓ |
| 10, III | - | 0,00 | 5,0 | ✓ 5,0 ✓ |
| ART. 10 | 52.380.277,45 | 4,91 | 15,0 | ✓ 10,0 ✓ |
| ART. 11 | - | 0,00 | 5,0 | ✓ 5,0 ✓ |
| ART. 12 | - | 0,00 | 10,0 | ✓ 10,0 ✓ |
| ART. 8, 10 E 11 | 276.981.754,94 | 25,98 | 35,0 | ✓ 35,0 ✓ |
| PATRIMÔNIO INVESTIDO | 1.066.117.260,50 | | | |

Obs.: Para fins de enquadramento, são desconsideradas as disponibilidades financeiras mantidas em conta corrente e poupança.

PRÓ GESTÃO

O IPI comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL I de aderência na forma por ela estabelecidos.

PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.
- ✓ O administrador e o gestor dos fundos devem atender ao disposto no parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN 4.963/2021. Entretanto, o parágrafo 9º do referido artigo estipula que tais requisitos devem ser observadas no momento da aplicação. Assim sendo, os fundos que estiverem irregulares, mas cujo aporte seja anterior a 03/01/2022, podem ser mantidos na carteira com status de enquadrados.

Maio foi mais um mês agitado para os mercados globais e domésticos. A inflação continuou a ser o principal ponto de preocupação, com índices de preços apontando para um cenário de inflação ainda acelerada e eventos como a guerra na Ucrânia e os fechamentos realizados na China mantendo pressionados os níveis de preços ao redor do mundo. Bancos centrais que se reuniram durante o mês seguiram com seus apertos monetários, incluindo o brasileiro. Aqui no Brasil, além das preocupações comuns ao cenário externo, pesou também em maio o cenário fiscal, com as discussões de medidas com potencial de deteriorar a situação das contas públicas.

A covid-19, embora não seja mais um fator de forte preocupação na maior parte do mundo, continuou afetando bastante a China, que manteve ao longo do mês sua política de tolerância zero com a doença. Isso fez com que o governo prolongasse os fechamentos em diversas regiões, como Pequim e Xangai, as duas maiores cidades do país. Dessa forma, as medidas continuaram gerando diversos problemas nas cadeias de produção globais, o que enfraqueceu a atividade econômica e seguiu pressionando a inflação ao redor do mundo. Mais próximo do final do mês, em meio a uma redução no número de infecções e mortes, as restrições começaram a ser relaxadas, o que contribuiu para uma melhora nas perspectivas futuras para as economias local e global.

Dados de atividade demonstraram o efeito adverso que esses fechamentos já tiveram sobre a economia chinesa. As vendas no varejo da China haviam caído 11,1% em abril frente ao mesmo mês de 2021, resultado pior do que a queda esperada de 6,1%. A produção industrial do país também ficou aquém das expectativas no mês, com queda de 2,9% na mesma base de comparação, ante expectativa de alta de 0,4%. Ainda, a taxa de desemprego subiu para 6,7% naquele período, ficando praticamente em linha com as expectativas. Como muitos dos fechamentos haviam se iniciado no mês de abril, esses resultados contribuíram para um pessimismo maior em relação ao desempenho da economia da China em maio.

Na Europa, a guerra na Ucrânia continuou a afetar significativamente o cenário local. A União Europeia anunciou novas sanções à Rússia, afetando alguns bancos e emissoras de televisão russos que operavam dentro do bloco. Ao final do mês, os membros do grupo conseguiram chegar a um acordo para estabelecer um embargo parcial ao petróleo da Rússia, o que aumentou as preocupações com a inflação no continente europeu. Foi proposta a proibição de toda a importação de petróleo e derivados da Rússia, com exceção ao oleoduto de Druzhba, que abastece a Hungria e países vizinhos. No entanto, a medida foi apenas posta em pauta, não sendo votada pelos países-membro antes do término do mês.

Ainda, durante o mês, a Finlândia e a Suécia declararam interesse em ingressar na Organização do Tratado do Atlântico Norte (Otan), movimento que aumentou as tensões geopolíticas na Europa. Ambos os países tinham um histórico de neutralidade militar, mas reconsideraram suas posições após a invasão da Rússia à Ucrânia. O governo russo ameaçou medidas retaliatórias caso essa adesão ocorresse, sem especificar quais seriam. O mês terminou com o processo ainda em curso, de forma que as tensões permaneceram elevadas durante o período.

Indicadores da zona do euro também demonstraram os prejuízos que a guerra já havia causado à atividade econômica da região nos meses anteriores. A produção industrial local caiu 1,8% em março frente a fevereiro, resultado pior do que a queda de 1% esperada pelos mercados. Na comparação com março de 2021, a indústria retraiu 0,8%. Por outro lado, a queda na taxa de desemprego daquele mês para 6,8% indicou um cenário mais positivo para o mercado de trabalho, apesar de todas as incertezas advindas do conflito armado. Com esse desempenho do mercado de trabalho e o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) registrando alta de 7,4% nos 12 meses acumulados até abril, as expectativas em relação à política monetária passaram a ser mais pessimistas, com os mercados esperando sinalizações do Banco Central Europeu (BCE) de um aperto monetário mais rígido neste ano. Essa sinalização veio na ata da última reunião de política monetária do BCE, onde eles expressaram clara preocupação com a inflação e defenderam a continuidade da normalização da sua política monetária.

No Reino Unido, a inflação mostrou uma aceleração ainda maior, com o CPI aumentando 9% em abril na base de comparação anual, acelerando fortemente em relação ao março, com alta mensal de 2,5%. Entretanto, ao contrário do observado no continente europeu, a inflação britânica veio acompanhada de uma economia bastante robusta, com alta de 1,4% nas vendas do varejo em abril frente a março, resultado contrário à queda de 0,3% esperada pelos mercados. Isso abriu espaço para que o Bank of England, banco central do Reino Unido, aumentasse em 0,25 ponto percentual a taxa de juros da região, passando-a para 1%. A manutenção desse ciclo de alta e as indicações do BoE de preocupação com a inflação local fortaleceram as projeções de continuação do aperto monetário.

Receios acerca da inflação também afetaram os Estados Unidos, com seu CPI registrando alta de 8,3% em abril frente ao mesmo mês de 2021, acima dos 8,1% esperados pelo mercado. Em sua reunião realizada no início do mês, o Comitê Federal de Mercado Aberto (Fomc) decidiu subir a taxa de juros do país em 0,5 ponto percentual, elevando-a ao intervalo entre 0,75% e 1%. Essa decisão já era amplamente esperada pelos mercados, assim como o anúncio feito no comunicado de

que a partir de primeiro de junho o Federal Reserve (Fed) começaria a reduzir de forma gradual suas reservas de títulos do Tesouro e de hipotecas. O que chamou a atenção dos mercados foram as declarações do presidente do Fed, Jerome Powell, após a divulgação da decisão do Fomc. Em suas falas, Powell, afirmou que um aumento de 0,75 ponto percentual não era ativamente considerado pelo comitê, e que nas reuniões seguintes outros aumentos de 0,5 ponto percentual deveriam ocorrer. Isso contribuiu para um aumento de otimismo dos mercados, que receavam uma maior aceleração do ritmo de aperto monetário pelo Fed.

A ata da reunião reforçou esse sentimento próximo ao final de maio, dado que no documento não houve menção ao risco de recessão por conta do aperto monetário, e foi reforçada a sinalização de que o ritmo do ciclo de alta dos juros não se aceleraria nas reuniões seguintes, com expectativas de mais dois aumentos de 0,5 ponto percentual. Por fim, contribuiu para consolidação dessa visão o Índice de Preços do Consumo das Famílias (PCE) dos Estados Unidos, que subiu 0,2% em abril, registrando alta de 6,3% frente a abril de 2021. Além de o índice registrar desaceleração inflacionária em relação a março, seu núcleo ficou em linha com as projeções, de alta de 0,3%.

Indicadores de atividade divulgados em maio surpreenderam positivamente os mercados, fortalecendo o otimismo com a economia local e as projeções em relação ao ritmo do ciclo de alta na taxa de juros estadunidense. As vendas no varejo dos Estados Unidos cresceram 0,9% em abril frente a março. Apesar da variação ter ficado levemente abaixo das expectativas, a revisão do crescimento de março de 0,7% para 1,4% significou que o volume de vendas foi maior do que o esperado em abril. Já a produção industrial apresentou alta de 1,1% na mesma base de comparação, ante os 0,5% esperados. Também, a taxa de desemprego dos Estados Unidos permaneceu estável em 3,6% em abril, praticamente em linha com as expectativas de mercado, com criação líquida de 428 mil vagas de emprego. Além dos indicadores, aumentou o otimismo com a economia local também a fala do presidente Joe Biden, que acenou para uma possível redução de tarifas impostas à China durante o governo Trump.

Aqui no Brasil, ao longo de maio foram discutidas diversas medidas para controle da inflação, as principais focadas nos combustíveis. No início do mês a Petrobras realizou mais um reajuste no preço do diesel nas refinarias, elevando-o em 8,87%. Em meio à insatisfação sobre essa questão, o presidente Jair Bolsonaro apontou um novo ministro de Minas e Energia, Adolfo Sachsida, mudança seguida de mais uma troca na presidência da Petrobras, com a demissão de José Mauro Ferreira Coelho e indicação de Caio Mário Paes de Andrade ao cargo.

Mesmo com essas alterações, não houve até o final do mês quaisquer mudanças sobre a política de preços da empresa.

Para combater os impactos dos combustíveis na inflação, a Câmara dos Deputados aprovou um projeto de lei estabelecendo um teto para a cobrança do ICMS pelos estados sobre combustíveis, energia elétrica e gás natural, ao mudar sua classificação de itens supérfluos para itens essenciais. Com isso, os itens afetados passaram a ter uma alíquota máxima entre 17% e 18%, menor do que a registrada na maior parte dos estados. O texto aprovado também estabeleceu um gatilho temporário para compensar os estados quando a queda na arrecadação total do tributo for superior a 5%, através do abatimento da dívida desses entes com a União. O projeto terminou o mês tramitando no Senado, onde as discussões se prolongaram devido à oposição de governos estaduais a partes da proposta. Apesar dessa medida reduzir a inflação esperada para 2022, seu caráter fiscal adicionou incertezas sobre as contas públicas, com aumento no risco fiscal dada a perda de receitas que ele causa.

Contribuíram também para maior percepção de risco fiscal os anúncios de greves dos servidores do Tesouro Nacional e da Controladoria-Geral da União, mesmo após avanços nas discussões sobre o reajuste salarial de 5% proposto pelo governo para os servidores públicos federais, que já teria um custo estimado de R\$ 6 bilhões. Segundo estimativas do Ministério da Economia, o governo teria que bloquear aproximadamente R\$ 14 bilhões de verbas do Orçamento para acomodar despesas obrigatórias que não estavam previstas neste ano sob o teto de gastos, já considerando esse reajuste.

Por outro lado, a sanção da Medida Provisória (MP) que estabeleceu em R\$ 400 o valor mínimo do Auxílio Brasil diminuiu o risco fiscal associado ao projeto. Ainda, a aprovação pelo Tribunal de Contas da União (TCU) do projeto do governo para privatização da Eletrobras, que trouxe grande avanço à pauta, também foi positiva para o cenário fiscal.

Dados fiscais levaram a uma melhora nas expectativas em relação às contas públicas neste ano. O superávit primário de R\$ 4,3 bilhões em março, que levou a uma queda na dívida bruta para 78,5% do PIB, e a arrecadação federal de R\$ 195 bilhões em abril, foram resultados que causaram uma revisão positiva nas projeções fiscais para 2022. No entanto, o otimismo ficou restrito a este ano, com incertezas sobre o cenário fiscal a partir de 2023 pesando mais sobre o sentimento do mercado.

Dado este cenário fiscal e a inflação ainda elevada, o Comitê de Política Monetária (Copom) aumentou a taxa de juros em 1 ponto percentual em sua reunião realizada no início de maio, decisão já esperada pelos mercados. Com esse aumento, a taxa Selic ficou em 12,75%. O Copom afirmou que seria necessário prolongar o ciclo de alta da taxa Selic, adiantando que outro aumento deveria ocorrer no encontro seguinte, em menor magnitude do que o realizado. Essa antecipação de um novo aumento também já era esperada por grande parte do mercado, de forma que a comunicação serviu para consolidar expectativas de uma taxa de juros acima dos 13% ao fim do ciclo de alta. Comunicações do Banco Central e de seus membros aumentaram a percepção do mercado de que seria mais provável a ocorrência de um adiamento nos cortes da taxa Selic em 2023 do que um aumento na taxa de juros a um patamar ainda mais contracionista para controlar o surto inflacionário corrente.

Por fim, dados de atividade surpreendentemente positivos indicaram que a inflação alta veio aliada a um bom desempenho dos setores da economia. A produção industrial cresceu 0,3% em março frente a fevereiro, enquanto as vendas no varejo cresceram 1,0% e o volume de serviços 1,7%. As projeções para as altas nos setores eram de 0,1%, 0,4% e 0,7%, respectivamente. Além disso, a taxa de desemprego caiu para 10,5% em abril, ficando abaixo dos 11% esperados pelo mercado. Já o nível de ocupação subiu para 55,8%, indicando uma real melhora no mercado de trabalho no período. Com esses dados positivos, e um Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo 15 (IPCA-15) trazendo mais uma surpresa inflacionária no mês, com alta de 0,59% ante os 0,45% projetados pelo mercado, passou-se a projetar um prolongamento do período de taxa de juros em patamar excepcionalmente contracionista.

Frente a esse cenário repleto de incertezas, mas com alguns sinais positivos tanto para a economia brasileira quanto para a mundial, os mercados locais de renda fixa e de renda variável registraram desempenho positivo no período, apesar da intensa volatilidade. A renda variável se beneficiou de notícias como o avanço da privatização da Eletrobras e a reabertura de regiões da China, enquanto a renda fixa teve seu resultado impactado positivamente pela redução de risco fiscal associada a alguns projetos sancionados durante o mês, além dos resultados fiscais robustos. Dessa forma, o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, fechou o mês com alta de 3,22%, enquanto os principais índices de renda fixa também terminaram o período com variação positiva.