

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JUNHO - 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 _____	23
Comentários do Mês _____	28

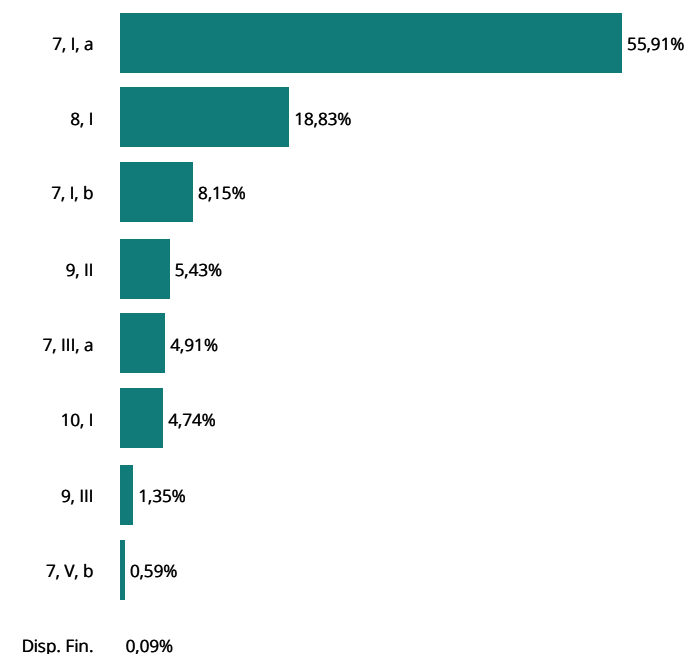
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
TÍTULOS PÚBLICOS A MERCADO	2,2%	22.959.062,23	23.295.735,28
CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695	0,1%	1.009.615,23 ▼	1.079.512,40
CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696	0,0%	314.297,61 ▼	336.056,90
CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700	0,1%	552.492,00 ▼	591.434,11
CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698	0,0%	152.173,89 ▼	162.709,12
CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713	0,0%	175.585,26 ▼	187.741,29
CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699	0,0%	90.133,77 ▼	96.373,86
CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697	0,0%	227.675,55 ▼	243.437,87
NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704	0,7%	7.016.219,43	7.132.230,09
NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694	0,6%	6.591.236,99	6.700.220,73
NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703	0,7%	6.829.632,50	6.766.018,91
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	53,7%	563.548.296,24	537.675.167,03
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 10/01/2022 Tx 5.363)	0,0%	522.304,26	517.328,51
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 12/01/2022 Tx 5.64)	0,1%	1.049.598,19	1.039.379,57
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/03/2022 Tx 5.9001)	1,5%	15.328.744,62	15.176.357,33
NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880)	4,7%	49.452.505,42	48.961.154,62
NTN-B 15/05/2045 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260)	5,7%	59.271.802,60	58.681.524,71
NTN-B 15/05/2045 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860)	6,6%	69.128.247,34	68.441.964,76
NTN-B 15/05/2045 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330)	3,9%	41.054.027,37	40.632.727,55
NTN-B 15/05/2045 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500)	2,0%	20.497.653,55	20.282.704,00
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/06/2022 Tx 5.8640)	2,0%	20.466.320,59 ▲	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 13/04/2022 Tx 5.7401)	2,4%	25.099.279,51	24.852.957,68
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/04/2022 Tx 5.8001)	3,8%	39.882.861,76	39.489.344,19
NTN-B 15/05/2055 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410)	2,1%	21.847.674,92	21.631.459,89
NTN-B 15/05/2055 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330)	4,3%	44.631.134,50	44.189.706,10
NTN-B 15/05/2055 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820)	3,9%	40.584.363,45	40.180.393,70
NTN-B 15/05/2055 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030)	4,0%	41.576.941,74	41.160.180,33
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/04/2022 Tx 5.8301)	3,1%	32.853.780,22	32.529.190,71
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 03/02/2022 Tx 5.575)	0,1%	1.562.122,90	1.546.994,51
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/03/2022 Tx 5.792)	1,4%	14.799.681,48	14.653.794,63
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 07/04/2022 Tx 5.5050)	2,0%	20.739.475,39	20.539.381,52
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/02/2022 Tx 5.64)	0,3%	3.199.776,43	3.168.622,72

POR SEGMENTO



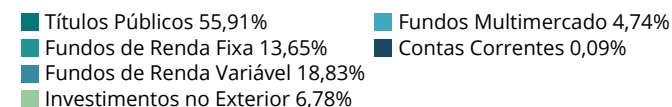
- Títulos Públicos 55,91%
- Fundos de Renda Fixa 13,65%
- Fundos de Renda Variável 18,83%
- Investimentos no Exterior 6,78%
- Fundos Multimercado 4,74%
- Contas Correntes 0,09%

POR TIPO DE ATIVO

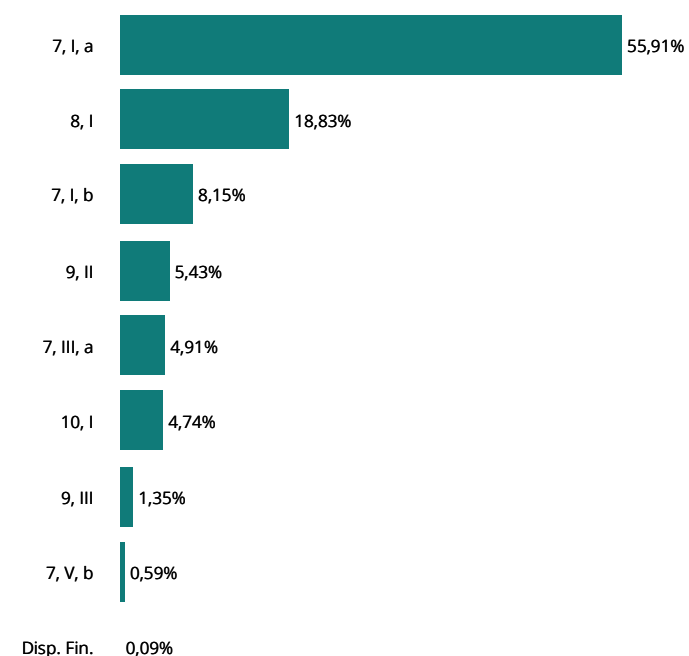


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE RENDA FIXA	13,7%	143.212.569,11	154.962.682,87
BB FIC Previdenciário Alocação Ativa	0,1%	734.465,22	732.053,26
BB FIC Previdenciário Fluxo	2,3%	23.916.315,45 ▼	34.632.679,28
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	0,1%	533.195,09	531.506,55
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	0,0%	- ▼	63.983,29
BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C	0,0%	282.899,54	281.755,95
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	0,5%	5.279.224,97	5.261.221,84
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,0%	1.791,05	1.811,05
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	0,5%	5.231.401,19	5.214.323,28
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I	0,2%	1.801.031,17	1.795.355,37
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	0,2%	2.216.152,41	2.209.861,32
BB Previdenciário Títulos Públicos VII	0,1%	587.227,71	585.405,57
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	0,1%	722.450,95	720.124,83
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	0,1%	642.130,66	639.885,11
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	0,0%	5.881,04	5.905,14
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	0,1%	578.032,12	576.436,15
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	0,0%	5.731,19	5.796,31
Bradesco H Nilo Renda Fixa	0,0%	443.345,21	445.866,32
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	0,0%	217.158,78	215.065,01
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	0,0%	- ▼	596.112,14
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	0,8%	8.500.957,54 ▼	8.774.895,42
Caixa Brasil Referenciado	0,0%	4.544,21	4.496,52
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	0,5%	5.335.326,00	5.323.575,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III	0,5%	5.292.798,00	5.281.227,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	2,0%	20.790.552,00	20.578.944,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	0,5%	5.517.045,00	5.519.406,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	0,0%	16.145,88	16.082,07
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,0%	6.415,39	6.439,76
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,0%	12.161,49	12.121,06
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,0%	3.351,42	3.388,69
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,0%	5.138,04	5.120,42
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	0,0%	3.657,94	3.624,96
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	0,0%	10.922,92	10.897,81
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	0,0%	3.920,17	3.934,22

POR SEGMENTO

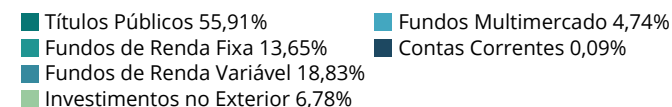
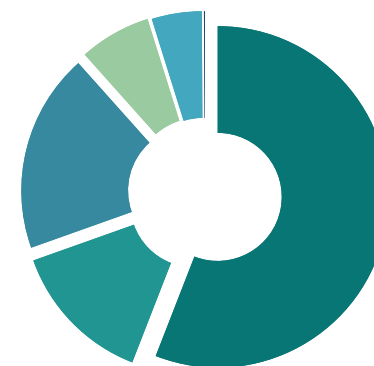


POR TIPO DE ATIVO

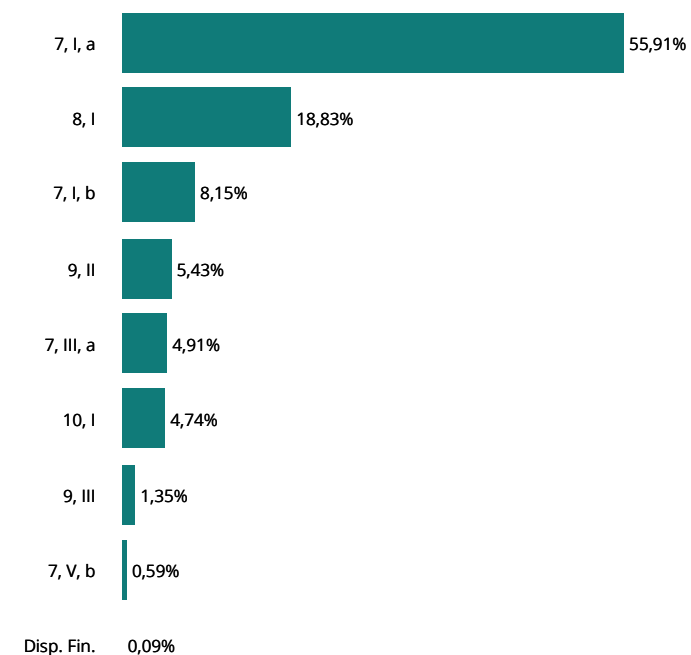


ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE RENDA FIXA	13,7%	143.212.569,11	154.962.682,87
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	0,0%	34.602,58	34.332,96
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	2,4%	24.963.704,63	25.127.394,68
Itaú FIC IMA-B 5+	0,0%	1.440,98	1.457,30
Itaú FIC Institucional IMA-B	0,0%	2.057,00	2.064,86
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	1,7%	17.932.812,86	17.875.444,69
Itaú Institucional IRF-M 1	0,0%	2.407,45	2.385,30
Piatã Previdenciário Crédito Privado	0,1%	682.961,87	923.138,07
Safra FIC Institucional IMA-B	1,0%	10.636.326,35	10.683.857,58
Security Referenciado Crédito Privado	0,0%	254.885,64	253.306,73
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	18,8%	197.580.219,17	224.601.477,49
BB FIA Governança	4,0%	41.998.652,18	47.610.373,87
BB FIC FIA Dividendos	2,4%	24.872.100,21	27.581.921,15
BB FIC FIA Infraestrutura	1,5%	15.506.618,95	17.801.575,46
BB FIC FIA Setor Financeiro	2,5%	26.613.764,78	30.440.382,74
Bradesco FIA Dividendos	1,4%	14.242.898,27	15.683.408,99
Bradesco FIA MID Small Cap	3,2%	33.091.422,13	39.042.721,82
Bradesco FIA Selection	2,8%	29.721.491,20	33.460.037,22
Caixa FIA Brasil Ibovespa	1,0%	9.989.557,11	11.256.940,09
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	0,1%	1.543.714,34	1.724.116,15
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	6,8%	71.115.310,90	73.201.920,38
BB Blackrock Multimercado IE	0,5%	5.080.912,84	5.031.416,38
BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior	1,4%	14.713.801,64	15.337.106,28
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	0,3%	3.628.370,08	3.710.954,98
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	0,3%	2.668.107,17	2.667.618,87
BB Schroder Multimercado IE	0,5%	4.992.364,29	4.971.330,80
Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG USD Mult. IE	0,1%	901.666,42	859.215,86
Itaú FIC FIA BDR Nível 1	0,1%	1.086.061,13	1.084.025,34
Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE	0,1%	726.552,42	710.557,56
Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior	0,0%	416.621,60	415.680,72
Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE	0,0%	375.192,10	366.095,20
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Dólar Advisory IE	0,1%	872.897,64	852.560,28
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	1,0%	10.388.351,76	10.248.675,36

POR SEGMENTO



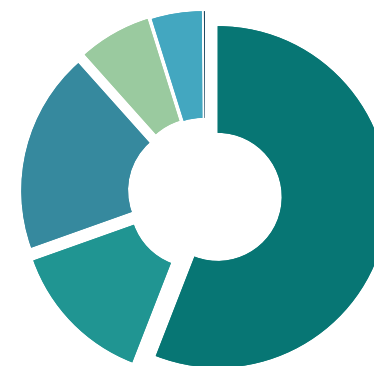
POR TIPO DE ATIVO



ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	6,8%	71.115.310,90	73.201.920,38
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	1,6%	16.948.837,41	18.389.210,99
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	0,8%	8.315.574,40	8.557.471,76
FUNDOS MULTIMERCADO	4,7%	49.674.823,90	52.380.277,45
BB Previdenciário Multimercado	0,0%	- ▼	280.309,66
Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado	0,0%	- ▼	415.825,00
BTG Pactual SP 500 BRL Mult.	0,0%	42.503,30	46.109,92
Caixa Multimercado RV 30	3,4%	35.926.412,29	36.776.662,81
Itaú FIC Private Multimercado SP500	0,8%	8.128.819,89	8.815.349,47
Safra SP Reais PB Multimercado	0,1%	797.990,98	864.659,36
Western Multimercado US 500	0,5%	4.779.097,44	5.181.361,23
CONTAS CORRENTES	0,1%	921.770,17	146,52
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Bradesco	0,1%	921.685,67	62,02
BTG Pactual	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	41,00	41,00
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%	1.049.012.051,72	1.066.117.407,02

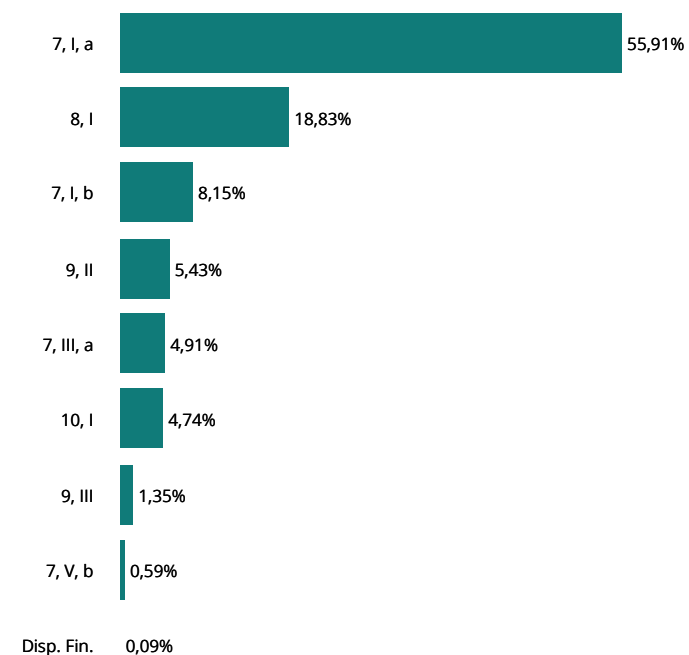
▲ Entrada de Recursos
 ▲ Nova Aplicação
 ▼ Saída de Recursos
 ▼ Resgate Total

POR SEGMENTO



■ Títulos Públicos 55,91%
 ■ Fundos Multimercado 4,74%
■ Fundos de Renda Fixa 13,65%
 ■ Contas Correntes 0,09%
■ Fundos de Renda Variável 18,83%
 ■ Investimentos no Exterior 6,78%

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	(267.344,43)	1.014.086,11
CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695	(10.573,47)	(2.828,35)	24.063,93	(5.119,00)	4.862,92	(42.436,69)	(32.030,66)
CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696	(3.248,80)	(810,15)	7.561,28	(1.493,21)	1.618,22	(13.025,74)	(9.398,40)
CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700	(4.708,26)	(140,30)	15.439,25	(1.519,01)	4.200,72	(23.456,51)	(10.184,11)
CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698	(1.596,36)	(428,97)	3.624,38	(774,21)	730,33	(6.398,88)	(4.843,71)
CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713	(1.841,95)	(494,96)	4.181,97	(893,31)	842,69	(7.383,32)	(5.588,88)
CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699	(945,52)	(254,07)	2.146,75	(458,56)	432,59	(3.790,09)	(2.868,90)
CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697	(2.356,20)	(596,21)	5.468,04	(1.098,20)	1.154,75	(9.472,39)	(6.900,21)
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	(116.010,66)	112.341,22
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	(108.983,74)	105.536,54
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	63.613,59	868.023,22
TÍTULOS PÚBLICOS NA CURVA	9.990,20	46.597,54	442.431,91	1.098.966,30	4.578.843,62	5.594.940,62	11.771.770,19
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	4.975,75	39.221,25
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	10.218,62	78.967,98
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/03/2022 Tx 5.9001)	-	-	129.322,55	267.886,14	223.277,13	152.387,29	772.873,11
NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880)	-	-	-	-	383.209,36	491.350,80	874.560,16
NTN-B 15/05/2045 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260)	-	-	-	-	413.244,85	590.277,89	1.003.522,74
NTN-B 15/05/2045 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860)	-	-	-	-	425.924,54	686.282,58	1.112.207,12
NTN-B 15/05/2045 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330)	-	-	-	-	79.965,84	421.299,82	501.265,66
NTN-B 15/05/2045 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500)	-	-	-	-	-	214.949,55	214.949,55
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/06/2022 Tx 5.8640)	-	-	-	-	-	188.132,00	188.132,00
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 13/04/2022 Tx 5.7401)	-	-	-	189.566,55	362.138,50	246.321,83	798.026,88
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/04/2022 Tx 5.8001)	-	-	-	57.349,73	562.686,78	393.517,57	1.013.554,08
NTN-B 15/05/2055 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410)	-	-	-	-	254.722,84	216.215,03	470.937,87
NTN-B 15/05/2055 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330)	-	-	-	-	485.043,06	441.428,40	926.471,46
NTN-B 15/05/2055 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820)	-	-	-	-	176.978,31	403.969,75	580.948,06
NTN-B 15/05/2055 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030)	-	-	-	-	161.453,05	416.761,41	578.214,46
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/04/2022 Tx 5.8301)	-	-	-	(0,01)	459.809,30	324.589,51	784.398,80
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	15.128,39	103.425,14
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/03/2022 Tx 5.792)	-	-	208.368,05	252.300,62	210.439,00	145.886,85	816.994,52
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 07/04/2022 Tx 5.5050)	-	-	-	223.939,54	290.473,69	200.093,87	714.507,10
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	31.153,71	198.592,25

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	391.607,88	25.698.641,66
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	399.900,51	410.729,95	391.028,42	237.717,47	-	-	1.439.376,35
BB FIC Previdenciário Alocação Ativa	24.337,53	394.807,32	224.188,75	14.041,01	8.207,55	2.411,96	667.994,12
BB FIC Previdenciário Fluxo	21.976,79	59.221,68	270.152,69	402.444,39	627.056,65	165.472,19	1.546.324,39
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	47.288,15	649.592,98	1.605.485,65	975.528,97	190.805,94	1.688,54	3.470.390,23
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	378,14	456,75	541,28	440,50	584,28	587,44	2.988,39
BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C	581,70	5.095,13	11.880,01	3.743,53	2.688,93	1.143,59	25.132,89
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	1.293,82	50.886,89	134.531,56	69.020,56	42.141,70	18.003,13	315.877,66
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(28,63)	(0,36)	60,92	0,78	19,87	(20,00)	32,58
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	4.418,42	69.539,60	122.943,62	116.341,49	27.960,04	17.077,91	358.281,08
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I	9.828,49	19.373,38	39.272,63	35.849,92	11.646,34	5.675,80	121.646,56
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	8.215,99	23.386,66	50.570,71	38.939,47	15.805,02	6.291,09	143.208,94
BB Previdenciário Títulos Públicos VII	3.182,24	6.294,43	12.773,97	11.661,30	3.768,74	1.822,14	39.502,82
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	151.689,05	429.075,64	916.551,56	344.068,88	65.423,79	2.326,12	1.909.135,04
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	1.196,89	4.264,24	10.085,27	3.530,27	5.452,67	2.245,55	26.774,89
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	(41,50)	30,11	170,23	48,70	54,48	(24,10)	237,92
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	34.497,45	478.325,65	1.172.682,46	716.066,25	312.872,60	1.595,97	2.716.040,38
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	(87,06)	0,04	191,49	1,37	64,63	(65,12)	105,35
Bradesco H Nilo Renda Fixa	(87.063,54)	47.015,55	360.103,75	75.753,56	108.421,66	(2.521,11)	501.709,87
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	23.356,99	20.104,19	2.211,32	1.466,30	2.135,06	2.093,77	51.367,63
Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa	332.665,79	358.079,50	409.620,52	380.234,30	224.958,06	6.427,02	1.711.985,19
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	36.091,34	47.015,15	74.794,00	58.650,67	81.489,88	80.755,65	378.796,69
Caixa Brasil Referenciado	152.621,05	162.544,16	191.645,94	166.848,03	84.630,29	47,69	758.337,16
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	(1.617,00)	54.236,59	134.958,00	65.019,00	46.896,00	11.751,00	311.243,59
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III	(1.683,00)	53.713,94	133.752,00	64.416,00	46.413,00	11.571,00	308.182,94
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	231.024,00	226.296,83	350.724,00	359.628,00	302.220,00	211.608,00	1.681.500,83
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	(49.587,00)	(7.701,60)	189.021,00	45.156,00	61.104,00	(2.361,00)	235.631,40
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	156,86	2.808,47	6.151,44	2.071,56	2.417,80	63,81	13.669,94
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(46,59)	32,18	188,06	50,71	61,61	(24,37)	261,60
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	51.768,76	602.517,56	1.498.385,66	912.772,93	326.302,26	40,43	3.391.787,60
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(53,20)	0,68	114,20	1,53	38,08	(37,27)	64,02
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	(3,61)	29,73	43,13	(8,79)	29,98	17,62	108,06
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	80,17	95,99	115,49	97,35	72,29	32,98	494,27
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	434.272,41	527.628,67	544.055,30	606.321,49	189.483,39	25,11	2.301.786,37

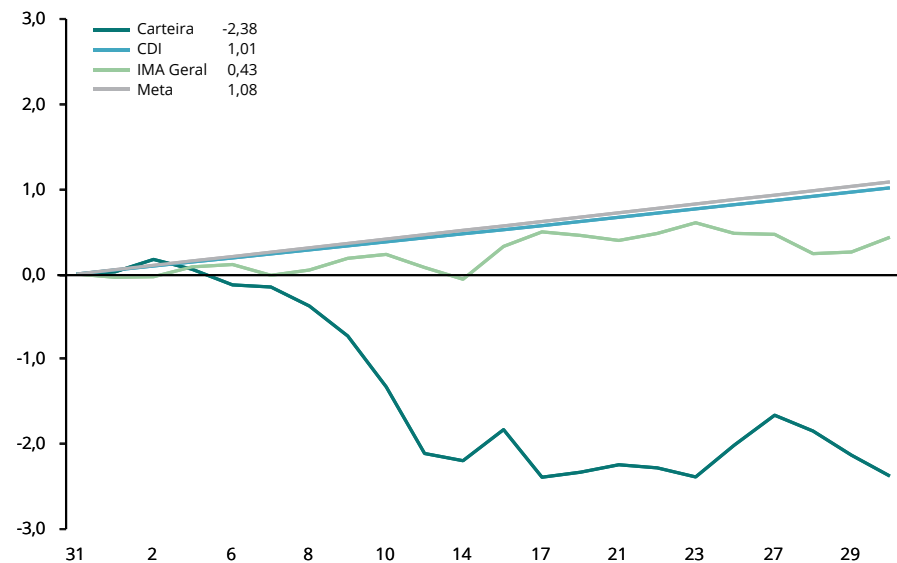
ATIVOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	2022
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.478.728,93	4.969.943,97	10.430.594,19	5.161.775,74	3.265.990,95	391.607,88	25.698.641,66
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	(28,72)	18,02	114,96	29,05	38,99	(14,05)	158,25
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	171,69	306,79	387,91	261,86	335,99	269,62	1.733,86
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	(261.919,61)	179.757,67	835.262,94	182.924,61	228.888,22	(163.690,05)	1.001.223,78
Itaú FIC IMA-B 5+	(22,98)	(0,10)	49,01	0,77	16,38	(16,32)	26,76
Itaú FIC Institucional IMA-B	(14,72)	10,43	60,04	16,35	19,32	(7,86)	83,56
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	16.537,23	177.005,22	440.948,35	268.808,38	135.996,28	57.368,17	1.096.663,63
Itaú Institucional IRF-M 1	14,59	17,56	19,57	17,00	22,15	22,15	113,02
Piatã Previdenciário Crédito Privado	(3.130,93)	(135.645,39)	(11.292,89)	(1.069.240,70)	(124,19)	(2.094,00)	(1.221.528,10)
Safra FIC Institucional IMA-B	(102.608,53)	51.304,44	304.813,47	70.021,66	107.908,82	(47.531,23)	383.908,63
Security Referenciado Crédito Privado	(880,50)	1.671,65	1.235,80	1.013,26	1.662,40	1.578,91	6.281,52
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	16.283.667,10	(1.149.758,14)	16.684.123,08	(21.629.299,91)	6.738.491,16	(27.021.258,32)	(10.094.035,03)
BB FIA Governança	3.017.386,70	385.537,56	2.954.392,64	(5.162.105,92)	1.353.968,18	(5.611.721,69)	(3.062.542,53)
BB FIC FIA Dividendos	1.857.202,91	(60.942,67)	1.997.408,41	(1.778.864,44)	669.456,30	(2.709.820,94)	(25.560,43)
BB FIC FIA Infraestrutura	535.708,65	(251.481,67)	1.173.459,28	(1.329.927,65)	386.027,22	(2.294.956,51)	(1.781.170,68)
BB FIC FIA Setor Financeiro	4.432.440,81	(439.685,08)	2.202.525,99	(3.910.298,36)	1.750.153,54	(3.826.617,96)	208.518,94
Bradesco FIA Dividendos	988.426,00	200.323,22	949.691,34	(1.300.326,08)	560.396,48	(1.440.510,72)	(41.999,76)
Bradesco FIA MID Small Cap	1.504.478,42	(567.226,36)	3.536.993,47	(3.996.778,85)	593.568,63	(5.951.299,69)	(4.880.264,38)
Bradesco FIA Selection	2.119.989,39	(649.816,75)	2.257.547,34	(2.635.569,90)	1.079.669,38	(3.738.546,02)	(1.566.726,56)
Caixa FIA Brasil Ibovespa	734.907,47	95.793,68	685.218,13	(1.210.510,13)	344.943,16	(1.267.382,98)	(617.030,67)
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	(180.401,81)	(185.154,68)
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	(10.393.979,18)	(4.856.337,01)	(2.166.488,60)	(5.027.838,09)	(3.924.776,37)	(2.086.609,48)	(28.456.028,73)
BB Blackrock Multimercado IE	(574.902,11)	(228.055,35)	(353.325,64)	(2.563,33)	(266.166,08)	49.496,46	(1.375.516,05)
BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior	(744.601,54)	(205.413,13)	310.368,39	(315.152,76)	(140.254,06)	(623.304,64)	(1.718.357,74)
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	(789.587,82)	(247.832,88)	(111.627,13)	(34.271,94)	(192.096,08)	(82.584,90)	(1.458.000,75)
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	(390.028,28)	(191.225,58)	(133.818,28)	(186.651,72)	(104.223,54)	488,30	(1.005.459,10)
BB Schroder Multimercado IE	(648.904,29)	(328.378,00)	(279.489,70)	(166.892,24)	(210.809,02)	21.033,49	(1.613.439,76)
Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG USD Mult. IE	(66.943,89)	(45.661,06)	(85.569,54)	3.755,46	(33.442,11)	42.450,56	(185.410,58)
Itaú FIC FIA BDR Nível 1	(49.166,48)	(60.440,46)	(65.069,28)	(62.562,22)	11.305,34	2.035,79	(223.897,31)
Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE	(59.998,66)	(48.547,88)	(88.559,62)	(10.637,25)	(31.517,73)	15.994,86	(223.266,28)
Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior	(58.806,36)	(23.574,66)	(21.188,61)	(16.964,76)	(24.378,95)	940,88	(143.972,46)

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)	(2.086.609,48)	(28.456.028,73)
Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE	(41.445,41)	(32.018,51)	(43.496,14)	(8.807,00)	(14.659,87)	9.096,90	(131.330,03)
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Dólar Advisory IE	(129.137,53)	(57.428,23)	(64.151,23)	2.343,33	(56.611,73)	20.337,36	(284.648,03)
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	(1.736.130,29)	(951.262,35)	(548.546,26)	(867.363,75)	(454.121,78)	139.676,40	(4.417.748,03)
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)	(1.440.373,58)	(8.278.111,23)
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)	(241.897,36)	(7.396.871,38)
FUNDOS MULTIMERCADO	78.866,94	25.750,56	1.707.079,46	(2.185.222,97)	738.678,86	(2.005.493,18)	(1.640.340,33)
BB Previdenciário Multimercado	24.192,84	19.644,15	32.284,41	20.190,95	5.438,98	602,00	102.353,33
Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado	2.400,02	2.971,31	3.931,43	2.942,72	4.749,39	3.223,71	20.218,58
BTG Pactual SP 500 BRL Mult.	(2.681,21)	(1.035,79)	2.228,41	(4.385,67)	469,16	(3.606,62)	(9.011,72)
Caixa Multimercado RV 30	928.559,44	342.941,07	962.423,97	(804.510,70)	591.332,53	(850.250,52)	1.170.495,79
Itaú FIC Private Multimercado SP500	(521.471,71)	(204.006,39)	418.679,63	(824.220,83)	82.663,26	(686.529,58)	(1.734.885,62)
Safra SP Reais PB Multimercado	(50.113,60)	(19.905,73)	41.056,11	(81.113,43)	8.176,51	(66.668,38)	(168.568,52)
Western Multimercado US 500	(302.018,84)	(114.858,06)	246.475,50	(494.126,01)	45.849,03	(402.263,79)	(1.020.942,17)
TOTAL	7.572.788,81	(811.322,76)	27.758.563,01	(22.487.485,66)	11.655.707,38	(25.394.156,91)	(1.705.906,13)

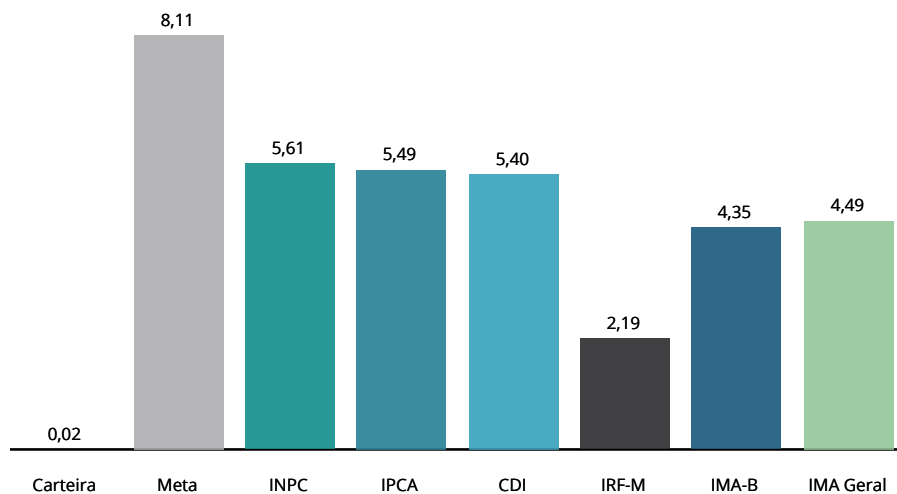
RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (IPCA + 5,04% A.A.)

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
Maió	1,23	0,88	1,03	0,92	140	119	134
Junho	(2,38)	1,08	1,01	0,43	-219	-234	-550
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	0,02	8,11	5,40	4,49	0	0	0

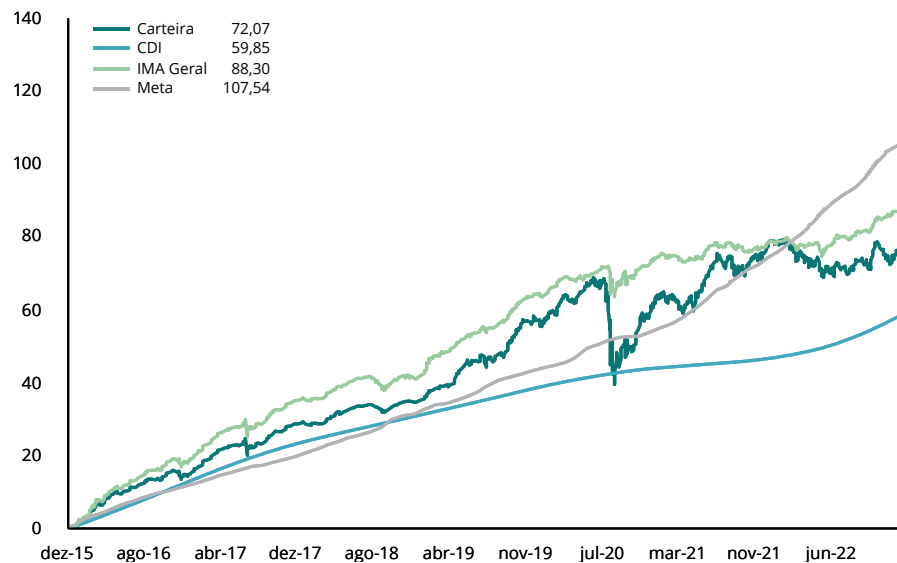
RENTABILIDADE ACUMULADA NO MÊS



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	-6,47	-598%	-16,42	-202%	-25,89	-146%	-	-	-	-	-	-	-	-
CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696	Sem bench	-6,47	-598%	-16,42	-202%	-25,89	-146%	-	-	-	-	-	-	-	-
CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700	Sem bench	-6,58	-608%	-15,76	-194%	-24,48	-138%	-	-	-	-	-	-	-	-
CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698	Sem bench	-6,47	-598%	-16,42	-202%	-25,89	-146%	-	-	-	-	-	-	-	-
CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713	Sem bench	-6,47	-598%	-16,42	-202%	-25,89	-146%	-	-	-	-	-	-	-	-
CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699	Sem bench	-6,47	-598%	-16,42	-202%	-25,89	-146%	-	-	-	-	-	-	-	-
CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697	Sem bench	-6,47	-598%	-16,42	-202%	-25,89	-146%	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/10/2005) - 10358704	Sem bench	-1,63	-150%	1,53	19%	-4,65	-26%	7,20	10,07	11,84	16,56	-19,29	-11,11	-2,48	-13,15
NTN-B 15/05/2045 (Compra 30/01/2006) - 10358694	Sem bench	-1,63	-150%	1,53	19%	-4,65	-26%	7,20	10,07	11,84	16,56	-19,29	-11,11	-2,48	-13,15
NTN-C 01/01/2031 (Compra 24/06/2005) - 10358703	Sem bench	0,94	87%	12,31	152%	5,87	33%	1,87	9,13	3,08	15,02	0,38	-4,70	-0,33	-13,42
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	0,96	89%	8,00	99%	-	-	0,35	-	0,58	-	-7,32	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 12/01/2022 Tx 5.64)	Sem bench	0,98	91%	7,92	98%	-	-	0,35	-	0,58	-	-2,64	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2035 (Compra em 16/03/2022 Tx 5.9001)	Sem bench	1,00	93%	5,21	64%	-	-	0,35	-	0,58	-	1,73	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra 11/05/22 Tx 5.8880)	Sem bench	1,00	93%	1,78	22%	-	-	0,35	-	0,58	-	1,67	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra 12/05/22 Tx 5.9260)	Sem bench	1,01	93%	1,70	21%	-	-	0,35	-	0,58	-	2,17	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra 13/05/22 Tx 5.8860)	Sem bench	1,00	93%	1,62	20%	-	-	0,35	-	0,58	-	1,48	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra 25/05/22 Tx 5.8330)	Sem bench	1,00	92%	1,20	15%	-	-	0,35	-	0,58	-	0,65	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra 31/05/22 Tx 5.8500)	Sem bench	1,00	92%	1,00	12%	-	-	0,36	-	0,60	-	0,49	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/06/2022 Tx 5.8640)	Sem bench	0,85	79%	0,85	10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 13/04/2022 Tx 5.7401)	Sem bench	0,99	91%	3,22	40%	-	-	0,35	-	0,58	-	-0,96	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2045 (Compra em 27/04/2022 Tx 5.8001)	Sem bench	1,00	92%	2,66	33%	-	-	0,35	-	0,58	-	0,05	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra 04/05/22 Tx 5.8410)	Sem bench	1,00	92%	2,24	28%	-	-	0,35	-	0,58	-	0,73	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra 05/05/22 Tx 5.8330)	Sem bench	1,00	92%	2,16	27%	-	-	0,35	-	0,58	-	0,60	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra 18/05/22 Tx 5.7820)	Sem bench	0,99	92%	1,45	18%	-	-	0,35	-	0,58	-	-0,24	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra 19/05/22 Tx 5.8030)	Sem bench	1,00	92%	1,41	17%	-	-	0,35	-	0,58	-	0,09	-	-0,05	-
NTN-B 15/05/2055 (Compra em 29/04/2022 Tx 5.8301)	Sem bench	1,00	92%	2,46	30%	-	-	0,35	-	0,58	-	0,56	-	-0,05	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 03/02/2022 Tx 5.575)	Sem bench	0,98	90%	7,06	87%	-	-	0,35	-	0,58	-	-3,73	-	-0,05	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 04/03/2022 Tx 5.792)	Sem bench	1,00	92%	5,89	73%	-	-	0,35	-	0,58	-	-0,09	-	-0,05	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 07/04/2022 Tx 5.5050)	Sem bench	0,97	90%	3,82	47%	-	-	0,35	-	0,58	-	-4,91	-	-0,05	-
NTN-B 15/08/2040 (Compra em 16/02/2022 Tx 5.64)	Sem bench	0,98	91%	6,62	82%	-	-	0,35	-	0,58	-	-2,64	-	-0,05	-

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 Alocação Ativa	IMA Geral	0,33	30%	3,71	46%	4,01	23%	2,33	2,58	3,83	4,24	-14,98	-9,89	-0,39	-3,35
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,93	86%	4,87	60%	7,48	42%	0,21	0,19	0,34	0,31	-23,67	-24,84	0,00	0,00
BB FIC Previdenciário IMA-B 5	IMA-B 5	0,32	29%	6,47	80%	9,74	55%	2,69	2,60	4,43	4,28	-11,90	3,26	-0,48	-2,32
BB Prev. Títulos Públicos IMA Geral ex-C	IMA Geral	0,41	37%	4,14	51%	4,95	28%	2,18	2,58	3,58	4,24	-13,65	-7,71	-0,35	-2,94
BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III	IPCA + 6%	0,34	32%	6,36	78%	9,98	56%	3,00	2,89	4,94	4,76	-8,52	3,42	-0,49	-2,33
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,10	-102%	1,85	23%	-2,48	-14%	6,79	8,69	11,17	14,29	-15,76	-7,40	-2,14	-11,17
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	IPCA + 6%	0,33	30%	7,12	88%	10,31	58%	2,86	2,28	4,70	3,75	-11,83	5,19	-0,81	-2,05
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I	IPCA + 6%	0,32	29%	7,21	89%	11,84	67%	2,86	1,68	4,71	2,77	-17,61	12,23	-0,91	-0,95
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	IPCA + 6%	0,28	26%	6,88	85%	10,99	62%	2,57	1,81	4,23	2,97	-17,51	8,66	-0,74	-1,46
BB Previdenciário Títulos Públicos VII	IMA-B	0,31	29%	7,18	88%	11,77	66%	2,86	1,68	4,71	2,76	-17,75	12,00	-0,91	-0,95
Bradesco FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	0,32	30%	4,08	50%	4,75	27%	2,31	2,23	3,80	3,67	-14,57	-9,47	-0,36	-2,41
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA Geral	IMA Geral	0,35	32%	4,35	54%	4,48	25%	2,36	2,87	3,89	4,72	-13,88	-7,90	-0,40	-3,72
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B	IMA-B	-0,41	-38%	4,22	52%	3,19	18%	4,55	5,33	7,49	8,77	-14,64	-5,60	-1,25	-6,58
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	0,28	26%	6,31	78%	9,47	53%	2,70	2,60	4,44	4,28	-12,68	2,67	-0,50	-2,32
Bradesco FIC Institucional Renda Fixa IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,12	-104%	1,87	23%	-2,86	-16%	6,86	8,74	11,28	14,37	-15,70	-7,63	-2,14	-11,29
Bradesco H Nílo Renda Fixa	IMA-B	-0,57	-52%	3,59	44%	1,58	9%	5,06	6,11	8,33	10,05	-15,55	-6,47	-1,33	-7,81
Bradesco Maxi Poder Público Renda Fixa	CDI	0,97	90%	5,16	64%	8,33	47%	0,03	0,16	0,05	0,27	-47,36	1,69	0,00	0,00
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,92	85%	4,87	60%	7,00	39%	0,34	0,74	0,56	1,21	-13,84	-10,28	-0,01	-0,87
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,06	98%	5,60	69%	9,19	52%	0,09	0,20	0,15	0,33	37,78	15,05	0,00	0,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	0,22	20%	6,25	77%	9,21	52%	3,15	4,85	5,17	7,97	-9,99	-5,88	-0,54	-4,70
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 III	IMA-B	0,22	20%	6,15	76%	9,10	51%	3,14	4,82	5,17	7,93	-10,04	-5,89	-0,54	-4,68
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	IPCA + 6%	1,03	95%	8,73	108%	18,67	105%	0,35	4,03	0,58	6,63	6,89	5,56	-0,05	-2,78
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 II	IMA-B	-0,04	-4%	4,48	55%	4,62	26%	5,99	7,13	9,85	11,74	-6,42	-6,83	-1,52	-8,92
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	0,40	37%	4,20	52%	5,03	28%	2,29	2,63	3,76	4,33	-12,80	-7,36	-0,37	-2,99
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,38	-35%	4,25	52%	3,52	20%	4,42	5,41	7,27	8,90	-15,40	-5,14	-1,24	-6,46
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,33	31%	6,51	80%	9,84	55%	2,62	2,57	4,31	4,23	-12,17	2,69	-0,48	-2,29
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,10	-102%	1,95	24%	-2,61	-15%	6,79	8,62	11,17	14,18	-15,72	-7,55	-2,14	-11,23
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	0,34	32%	2,15	26%	1,63	9%	3,59	3,65	5,90	6,00	-9,66	-11,04	-0,70	-4,77
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,91	84%	4,86	60%	6,94	39%	0,34	0,74	0,56	1,21	-16,14	-10,72	-0,01	-0,87
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa	IMA Geral	0,23	21%	4,59	57%	3,73	21%	3,25	2,19	5,35	3,59	-12,13	-12,63	-0,79	-3,46
Caixa FIC Novo Brasil Referenciado IMA-B	IMA-B	-0,36	-33%	4,21	52%	3,50	20%	4,45	5,47	7,32	9,00	-14,80	-5,10	-1,24	-6,44
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	IMA Geral	0,79	72%	5,28	65%	8,95	50%	0,86	1,18	1,41	1,94	-15,62	3,30	-0,06	-1,05
Itaú FIC Ativo Renda Fixa IMA-B	IMA-B	-0,65	-60%	4,18	52%	3,54	20%	4,81	5,93	7,91	9,75	-18,03	-4,99	-1,44	-6,94

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 IMA-B 5+	IMA-B 5+	-1,12	-103%	1,89	23%	-2,40	-14%	6,85	8,70	11,27	14,31	-15,70	-7,32	-2,14	-11,10
Itaú FIC Institucional IMA-B	IMA-B	-0,38	-35%	4,23	52%	3,56	20%	4,38	5,38	7,21	8,86	-15,67	-5,13	-1,22	-6,41
Itaú FIC Institucional IMA-B 5	IMA-B 5	0,32	30%	6,51	80%	9,86	55%	2,66	2,57	4,38	4,23	-11,87	3,59	-0,48	-2,28
Itaú Institucional IRF-M 1	IRF-M 1	0,93	86%	4,93	61%	7,03	40%	0,34	0,74	0,57	1,21	-19,75	-9,74	-0,00	-0,87
Piatã Previdenciário Crédito Privado	CDI	-26,02	-2402%	-68,12	-840%	-68,41	-385%	85,31	59,48	139,32	97,62	-22,94	-10,10	-26,03	-68,41
Safra FIC Institucional IMA-B	IMA-B	-0,44	-41%	3,74	46%	0,72	4%	4,67	5,85	7,68	9,63	-15,66	-7,69	-1,33	-8,21
Security Referenciado Crédito Privado	CDI	0,62	58%	2,53	31%	1,42	8%	0,12	2,52	0,19	4,15	-244,36	-16,25	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	-11,79	-1088%	-6,80	-84%	-24,50	-138%	17,74	20,24	29,08	33,28	-53,84	-10,60	-12,22	-25,65
BB FIC FIA Dividendos	Sem bench	-9,82	-907%	-0,10	-1%	-18,86	-106%	14,66	18,49	24,05	30,40	-54,33	-9,23	-9,88	-22,72
BB FIC FIA Infraestrutura	Sem bench	-12,89	-1190%	-10,30	-127%	-21,50	-121%	19,48	22,29	31,93	36,65	-53,93	-8,42	-14,05	-23,35
BB FIC FIA Setor Financeiro	Sem bench	-12,57	-1160%	0,79	10%	-24,34	-137%	16,58	24,72	27,18	40,64	-59,20	-8,55	-12,57	-27,03
Bradesco FIA Dividendos	Sem bench	-9,18	-848%	-0,29	-4%	-12,84	-72%	16,10	17,90	26,42	29,43	-46,28	-7,15	-10,89	-16,45
Bradesco FIA MID Small Cap	IbRX	-15,24	-1407%	-12,85	-158%	-30,80	-173%	20,87	24,08	34,17	39,58	-58,99	-11,04	-16,03	-31,80
Bradesco FIA Selection	Ibovespa	-11,17	-1031%	-5,01	-62%	-25,98	-146%	16,81	20,99	27,57	34,50	-53,95	-10,76	-11,95	-27,09
Caixa FIA Brasil Ibovespa	Ibovespa	-11,26	-1039%	-5,82	-72%	-22,15	-125%	17,72	19,93	29,05	32,76	-51,07	-9,89	-12,46	-23,47
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	Ibovespa	-10,46	-966%	-10,71	-132%	-32,68	-184%	18,15	22,02	29,76	36,18	-47,12	-12,89	-11,46	-35,90
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BB Blackrock Multimercado IE	Sem bench	0,98	91%	-21,30	-263%	-8,36	-47%	-	-	-	-	-	-	-	-
BB FIA BRL Universal Brands Inv. no Exterior	Ibovespa	-4,06	-375%	-10,46	-129%	-0,22	-1%	17,13	11,77	28,13	19,36	-24,88	-4,35	-6,73	-12,20
BB FIA Nordea Global Climate and Environment IE	MSCI World	-2,23	-205%	-28,66	-353%	-11,83	-67%	23,25	20,00	38,23	32,89	-9,20	-5,68	-7,41	-31,35
BB FIC FIA ESG BDR Nível I	Ibovespa	0,02	2%	-27,37	-337%	-11,10	-62%	23,24	20,09	38,23	33,04	-1,29	-5,20	-7,55	-32,54
BB Schroder Multimercado IE	Sem bench	0,42	39%	-24,42	-301%	-10,88	-61%	20,72	19,33	34,09	31,78	0,31	-5,51	-5,37	-28,22
Bradesco Multig. Global Fixed Income ESG USD Mult. IE	Ibovespa	4,94	456%	-17,07	-210%	-8,34	-47%	11,59	15,48	19,08	25,45	22,28	-5,89	-1,54	-24,08
Itaú FIC FIA BDR Nível 1	Ibovespa	0,19	17%	-17,09	-211%	-0,26	-1%	21,56	18,72	35,46	30,80	-0,94	-1,55	-6,41	-24,15
Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE	Ibovespa	2,25	208%	-23,51	-290%	-21,06	-119%	19,55	20,12	32,18	33,07	5,48	-8,96	-3,33	-31,56
Itaú FIC FIA World Equities Inv. no Exterior	Ibovespa	0,23	21%	-25,68	-317%	-10,54	-59%	22,24	19,41	36,58	31,91	-6,31	-5,38	-6,90	-30,35
Itaú FIC Mercados Emergentes Crédito Soberano IE	Ibovespa	2,48	229%	-25,93	-320%	-18,27	-103%	14,19	16,48	23,36	27,10	4,71	-9,59	-3,09	-29,38
Morgan Stanley FIC FIA Global Brands Dólar Advisory IE	Ibovespa	2,39	220%	-24,59	-303%	-7,30	-41%	24,30	19,35	39,99	31,83	1,19	-4,20	-4,51	-29,96
Safra FIA Consumo Americano PB BDR Nível I	Sem bench	1,36	126%	-29,84	-368%	-14,97	-84%	24,99	21,77	41,12	35,79	0,52	-6,06	-6,36	-34,45
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	Ibovespa	-7,83	-723%	-32,81	-404%	-31,28	-176%	41,08	27,49	67,41	45,18	-16,73	-9,77	-12,75	-37,60
XP MS FIC FIA Global Opportunities Advisory IE	Ibovespa	-2,83	-261%	-47,08	-580%	-44,47	-250%	40,49	31,85	66,55	52,32	-7,23	-11,98	-9,90	-53,21

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES		VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE		DRAW DOWN	
FUNDOS MULTIMERCADO	BENCH	RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
BTG Pactual SP 500 BRL Mult.	Ibovespa	-7,82	-722%	-17,49	-216%	-5,39	-30%	27,74	19,93	45,53	32,78	-24,03	-3,58	-11,80	-20,28
Caixa Multimercado RV 30	CDI	-2,31	-213%	3,37	42%	0,22	1%	5,21	5,82	8,56	9,57	-44,83	-8,30	-2,74	-5,00
Itaú FIC Private Multimercado SP500	SP 500	-7,79	-719%	-17,59	-217%	-5,80	-33%	27,41	19,82	44,99	32,60	-24,25	-3,74	-11,65	-20,30
Safra SP Reais PB Multimercado	SP 500	-7,71	-712%	-17,44	-215%	-5,80	-33%	27,17	19,63	44,59	32,28	-24,25	-3,79	-11,56	-20,14
Western Multimercado US 500	Sem bench	-7,76	-717%	-17,60	-217%	-5,84	-33%	27,46	19,81	45,06	32,58	-24,14	-3,76	-11,67	-20,35
INDICADORES		RENT. %	% META	RENT. %	% META	RENT. %	% META	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %	MÊS %	12M %
Carteira		-2,38	-219%	0,02	0%	-3,46	-19%	4,80	6,05	7,89	9,96	-53,56	-12,13	-4,17	-5,92
IPCA		0,67	62%	5,49	68%	11,89	67%	-	-	-	-	-	-	-	-
INPC		0,62	57%	5,61	69%	11,92	67%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI		1,01	94%	5,40	67%	8,66	49%	0,01	0,17	-	-	-	-	-	-
IRF-M		0,37	34%	2,19	27%	1,76	10%	3,61	3,65	5,93	6,00	-13,33	-11,02	-0,70	-4,69
IRF-M 1		0,93	86%	4,99	61%	7,19	40%	0,34	0,74	0,57	1,22	-18,08	-11,53	-0,00	-0,86
IRF-M 1+		0,09	8%	0,73	9%	-1,02	-6%	5,25	5,21	8,64	8,57	-13,11	-10,91	-1,07	-6,84
IMA-B		-0,36	-34%	4,35	54%	3,78	21%	4,19	5,41	6,89	8,91	-24,63	-5,16	-1,22	-6,37
IMA-B 5		0,33	31%	6,61	81%	10,06	57%	2,58	2,59	4,25	4,25	-19,68	3,34	-0,48	-2,28
IMA-B 5+		-1,10	-102%	2,03	25%	-2,16	-12%	6,60	8,75	10,86	14,40	-24,03	-7,29	-2,14	-11,06
IMA Geral		0,43	40%	4,49	55%	5,34	30%	2,17	2,57	3,57	4,22	-20,01	-7,42	-0,36	-2,87
IDkA 2A		0,47	44%	6,85	84%	10,11	57%	2,65	2,77	4,37	4,55	-15,22	3,27	-0,44	-2,54
IDkA 20A		-2,95	-272%	-2,61	-32%	-13,58	-76%	9,90	14,24	16,28	23,42	-30,20	-9,74	-3,53	-18,70
IGCT		-11,83	-1092%	-6,35	-78%	-23,85	-134%	18,78	20,44	30,77	33,60	-54,01	-10,03	-13,13	-25,04
IBrX 50		-11,67	-1077%	-5,71	-70%	-22,70	-128%	20,37	20,91	33,38	34,38	-49,01	-9,32	-13,62	-24,48
Ibovespa		-11,50	-1062%	-5,99	-74%	-22,29	-125%	18,28	20,19	29,96	33,20	-53,99	-9,57	-12,73	-23,62
META ATUARIAL - IPCA + 5,04% A.A.		1,08		8,11		17,77									

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 6,0540% 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 3,65% no mesmo período. Já o IMA-B, que habitualmente manifesta alta volatilidade, ficou com 5,41% 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 9,9571%. No mesmo período, o IRF-M detém um VaR de 6,00%, e o IMA-B de 8,91%.

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 28,1745% 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 0,3818% e -0,3818% 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 12,1268% 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 0,1641% menor que a do mercado.

Alfa de Jensen

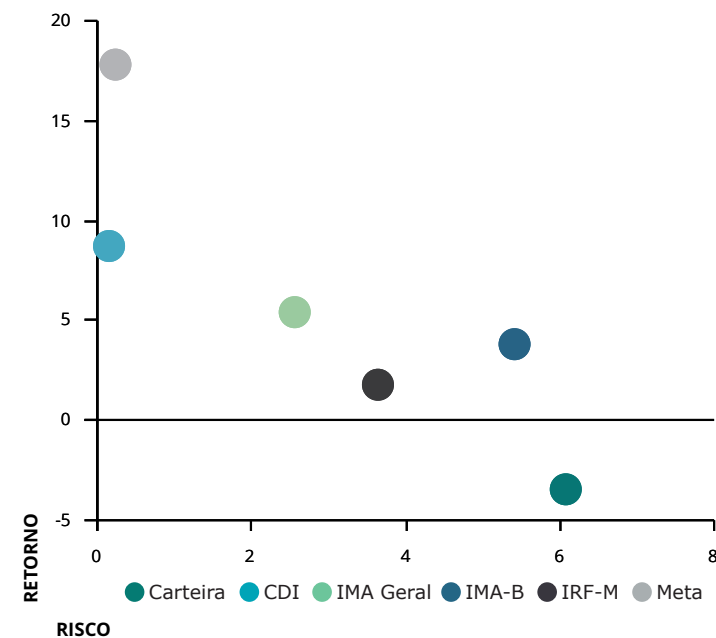
É uma medida do desempenho da Carteira, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo. Valores próximos de zero (tanto positivos quanto negativos) são neutros, devendo ser desconsiderados. Um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco da Carteira não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

MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

MEDIDA	NO MÊS	3 MESES	12 MESES
Volatilidade Anualizada	4,8031	5,4159	6,0540
VaR (95%)	7,8949	8,9055	9,9571
Draw-Down	-4,1686	-4,1686	-5,9153
Beta	23,6833	26,1552	28,1745
Tracking Error	0,3026	0,3441	0,3818
Sharpe	-53,5571	-29,1113	-12,1268
Treynor	-0,6842	-0,3797	-0,1641
Alfa de Jensen	-0,0148	-0,0062	-0,0108

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.

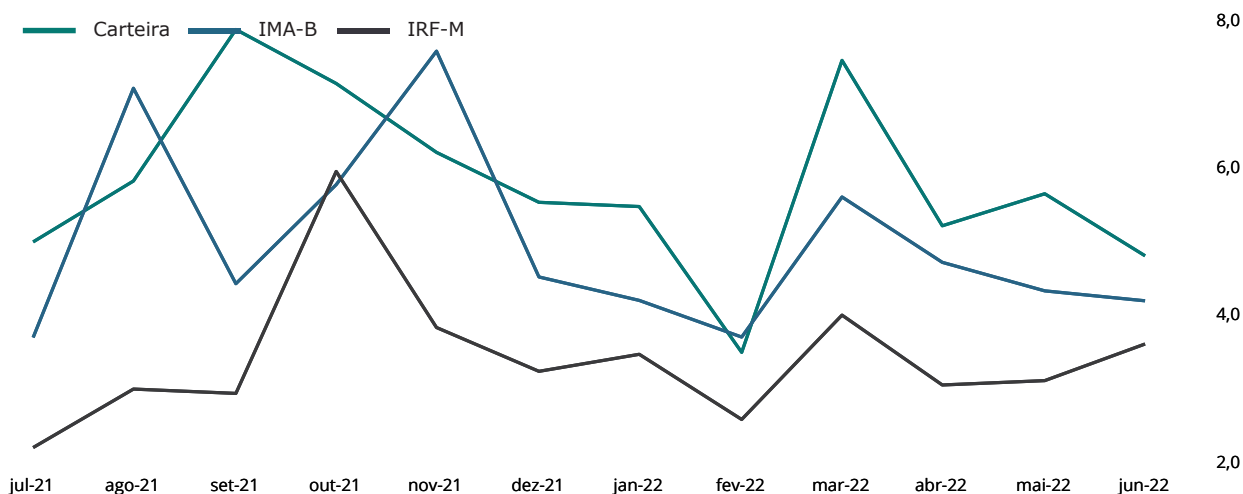
No mês atual, a maior exposição da Carteira é em IMA-B, com 65,68% de participação. Mesmo com o cenário de estresse, haveria um ganho de R\$538.957,95 nos ativos atrelados a este índice.

No entanto, considerando os demais fatores de risco no cenário, o Instituto perderia R\$33.120.226,07, equivalente a uma queda de 3,16% 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	0,81%	-46.529,33	-0,00%
IRF-M	0,00%	-135,68	-0,00%
IRF-M 1	0,81%	-46.393,65	-0,00%
IRF-M 1+	0,00%	0,00	0,00%
Carência Pré	0,00%	0,00	0,00%
IMA-B	65,68%	538.957,95	0,05%
IMA-B	3,44%	-1.221.849,40	-0,12%
IMA-B 5	1,82%	-238.657,59	-0,02%
IMA-B 5+	0,00%	-487,25	-0,00%
Carência Pós	60,42%	1.999.952,19	0,19%
IMA GERAL	0,23%	-33.584,09	-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	7,64%	-2.457.148,78	-0,23%
F. Crédito Privado	0,59%	-432.949,34	-0,04%
Fundos RF e Ref. DI	2,30%	-314,14	-0,00%
Multimercado	4,74%	-2.023.885,30	-0,19%
OUTROS RF	0,00%	0,00	0,00%
RENDA VARIÁVEL	25,64%	-31.121.921,82	-2,97%
Ibov., IBrX e IBrX-50	6,79%	-8.384.843,72	-0,80%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00	0,00%
Dividendos	3,73%	-3.751.791,88	-0,36%
Small Caps	3,16%	-5.044.140,37	-0,48%
Setorial	4,02%	-5.344.672,73	-0,51%
Outros RV	7,94%	-8.596.473,13	-0,82%
TOTAL	100,00%	-33.120.226,07	-3,16%

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 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+3	D+4	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 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
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

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
FUNDOS DE RENDA FIXA			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
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
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

FUNDO	CNPJ	INVESTIDOR	RESGATE		OUTROS DADOS		
			Conversão	Liquidez	Taxa Adm	Carência	Taxa Performance
FUNDOS MULTIMERCADO							
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: 43,26% até 90 dias; 56,74% superior a 180 dias.

APLICAÇÕES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/06/2022	9.295.733,47	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/06/2022	69.328,62	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/06/2022	425.499,97	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
03/06/2022	20.278.188,59	Compra	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 03/06/2022 Tx 5.8640)
07/06/2022	278.403,59	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/06/2022	276.181,95	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/06/2022	4.340.684,10	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/06/2022	238.082,20	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/06/2022	2.179,42	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/06/2022	153.356,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/06/2022	385.785,17	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/06/2022	18.901.687,72	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/06/2022	1.704.011,26	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/06/2022	8.929.570,73	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

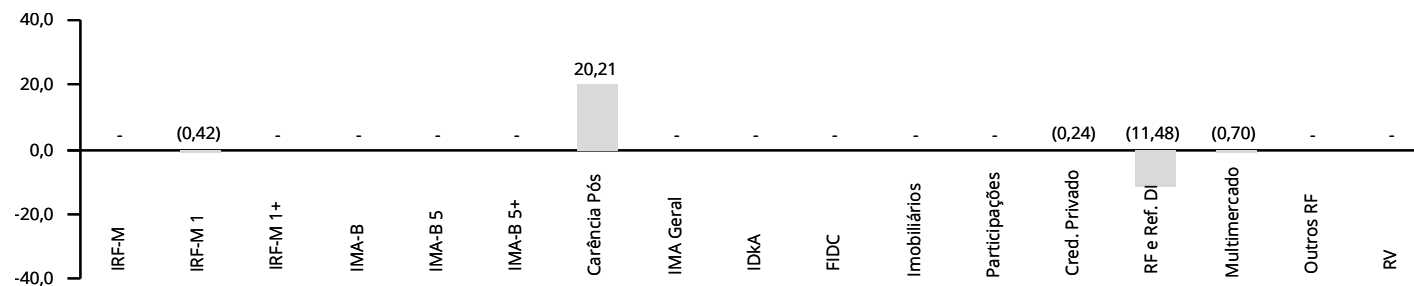
RESGATES

DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
01/06/2022	8.747.772,05	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/06/2022	57.971,56	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/06/2022	6.006,98	Pagamento	CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695
02/06/2022	21.453,50	Amortização	CVSA 01/01/2027 (Compra 04/01/2007) - 10358695
02/06/2022	6.863,55	Amortização	CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696
02/06/2022	1.870,00	Pagamento	CVSA 01/01/2027 (Compra 28/05/2007) - 10358696
02/06/2022	1.946,08	Pagamento	CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700
02/06/2022	13.539,52	Amortização	CVSB 01/01/2027 (Compra 17/08/2007) - 10358700
02/06/2022	3.231,52	Amortização	CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698
02/06/2022	904,83	Pagamento	CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358698
02/06/2022	3.728,68	Amortização	CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713
02/06/2022	1.044,03	Pagamento	CVSC 01/01/2027 (Compra 01/06/2007) - 10358713
02/06/2022	535,94	Pagamento	CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699
02/06/2022	1.914,06	Amortização	CVSC 01/01/2027 (Compra 14/06/2007) - 10358699
02/06/2022	4.936,17	Amortização	CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697
02/06/2022	1.353,76	Pagamento	CVSC 01/01/2027 (Compra 31/05/2007) - 10358697
03/06/2022	21.502.919,97	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/06/2022	40.726,14	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/06/2022	8.204,60	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/06/2022	280.239,34	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/06/2022	130.120,50	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/06/2022	238.082,20	Amortização	Piatã Previdenciário Crédito Privado
13/06/2022	6.319.571,69	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/06/2022	1.342,77	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/06/2022	26.635,93	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
17/06/2022	29.834,61	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/06/2022	10.865,86	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	65.278.692,79
Resgates	57.911.514,83
Saldo	7.367.177,96

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



APLICAÇÕES

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

RESGATES

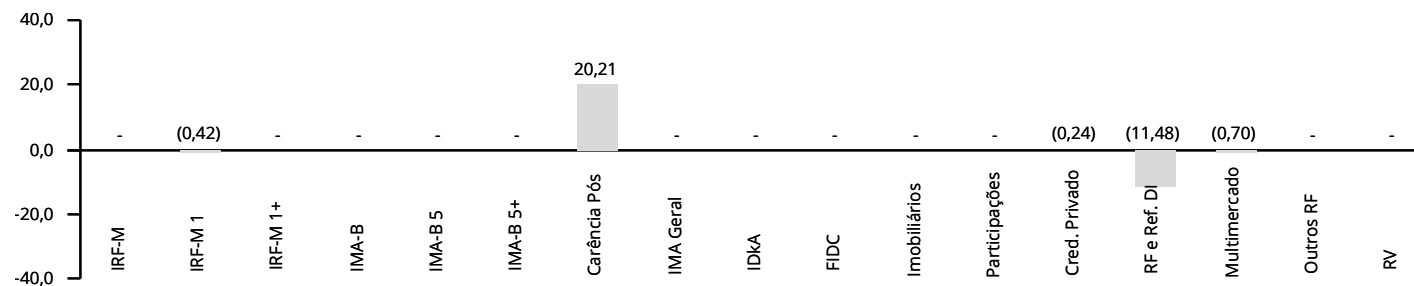
DATA	VALOR	MOVIMENTO	ATIVO
------	-------	-----------	-------

21/06/2022	474,39	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/06/2022	716,14	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/06/2022	153.331,35	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/06/2022	386.019,53	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/06/2022	626.337,68	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/06/2022	99.412,15	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/06/2022	7.127.809,96	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/06/2022	10.332.034,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/06/2022	64.570,73	Rg. Total	BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1
30/06/2022	280.911,66	Rg. Total	BB Previdenciário Multimercado
30/06/2022	419.048,71	Rg. Total	Bradesco FIC Macro Institucional Multimercado
30/06/2022	602.539,16	Rg. Total	Bradesco Premium Referenciado Renda Fixa
30/06/2022	354.693,53	Rg. Total	Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	65.278.692,79
Resgates	57.911.514,83
Saldo	7.367.177,96

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



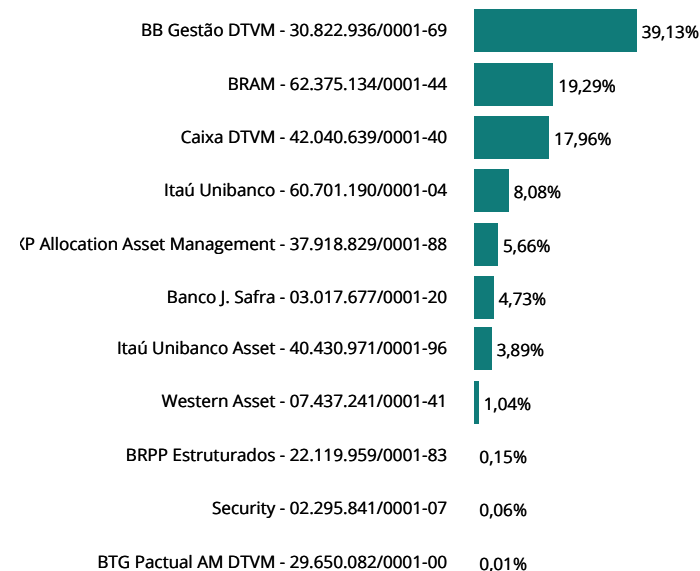
PATRIMÔNIO DOS GESTORES DE RECURSOS

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	✓

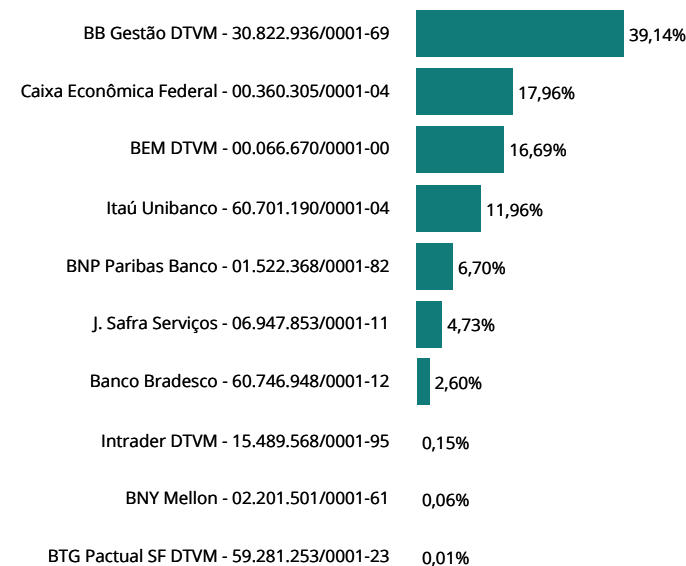
Obs.: Patrimônio em 05/2022, o mais recente divulgado pela Anbima na data de publicação desse relatório.

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	5.102.683.195,98	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	3.385.501.260,78	2,28	0,71	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	6.996.220.208,06	0,05	0,01	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	172.485.326,39	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	631.676.972,36	0,50	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	753.533.957,67	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	2.872.769.394,76	0,50	0,18	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	546.767.222,62	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	611.740.330,42	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	258.295.551,92	0,06	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	857.365.563,33	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	343.307.035,91	0,06	0,19	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	779.800.769,52	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	1.352.871.181,17	0,06	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	119.766.972,71	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	449.861.709,06	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	536.966.814,10	0,02	0,04	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	591.945.993,72	0,81	1,44	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Caixa Brasil Referenciado	03.737.206/0001-97	7, III, a	12.613.402.228,26	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	475.287.978,07	0,51	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	53.618.625,42	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	265.047.014,21	1,98	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	445.824.357,86	0,53	1,24	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	571.753.898,32	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	4.111.516.095,57	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	11.084.704.335,99	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	1.212.673.784,01	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	664.050.646,23	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	5.096.804.349,76	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	6.957.180.815,09	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	2.202.359.178,53	0,00	0,00	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Alocação Dinâmica Renda Fixa	21.838.150/0001-49	7, I, b	2.668.371.249,57	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	439.811.945,71	2,38	5,68	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS DE RENDA FIXA									
Itaú FIC IMA-B 5+	14.437.684/0001-06	7, I, b	137.364.195,52	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	236.289.379,07	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	1.701.339.093,07	1,71	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	142.319.131,43	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	34.460.454,63	0,07	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	691.358.921,53	1,01	1,54	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
Security Referenciado Crédito Privado	09.315.625/0001-17	7, V, b	9.611.677,42	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	849.686.726,55	4,01	4,94	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Dividendos	05.100.191/0001-87	8, I	618.639.512,16	2,37	4,02	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Infraestrutura	11.328.904/0001-67	8, I	103.661.319,75	1,48	14,96	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB FIC FIA Setor Financeiro	08.973.948/0001-35	8, I	180.707.172,65	2,54	14,73	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
Bradesco FIA Dividendos	06.916.384/0001-73	8, I	658.062.057,54	1,36	2,16	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA MID Small Cap	06.988.623/0001-09	8, I	948.880.558,90	3,16	3,49	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Bradesco FIA Selection	03.660.879/0001-96	8, I	424.182.243,03	2,84	7,01	Sim	62.375.134/0001-44	00.066.670/0001-00	✓
Caixa FIA Brasil Ibovespa	13.058.816/0001-18	8, I	468.102.681,74	0,95	2,13	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Phoenix Institucional	23.731.629/0001-07	8, I	420.106.519,35	0,15	0,37	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	151.980.704,32	0,48	3,34	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	203.649.889,59	1,40	7,23	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	673.944.126,90	0,35	0,54	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	775.941.708,13	0,25	0,34	Sim	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	✓
BB Schroder Multimercado IE	17.431.816/0001-72	9, II	648.448.322,94	0,48	0,77	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	11.829.723,37	0,09	7,62	Sim	62.375.134/0001-44	60.746.948/0001-12	✓
Itaú FIC FIA BDR Nível 1	37.306.507/0001-88	9, III	244.970.955,36	0,10	0,44	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Itaú FIC FIA Mercados Emergentes IE	35.727.674/0001-77	9, II	354.338.509,84	0,07	0,21	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	572.615.605,31	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	125.089.247,65	0,04	0,30	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	178.674.812,13	0,08	0,49	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	1.420.707.173,52	0,99	0,73	Sim	03.017.677/0001-20	06.947.853/0001-11	✓
XP AXA FIC FIA Framlington Digital Ecn Advisory IE	35.002.482/0001-01	9, II	255.779.879,69	1,62	6,63	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	568.267.517,75	0,79	1,46	Sim	37.918.829/0001-88	01.522.368/0001-82	✓

FUNDOS	CNPJ	ENQ.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	ART. 18	ART. 19	ART. 21	GESTOR	ADMINISTRADOR	STATUS
FUNDOS MULTIMERCADO									
BTG Pactual SP 500 BRL Mult.	36.499.594/0001-74	10, I	393.628.937,87	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	930.017.234,94	3,43	3,86	Sim	42.040.639/0001-40	00.360.305/0001-04	✓
Itaú FIC Private Multimercado SP500	26.269.692/0001-61	10, I	1.374.157.964,02	0,78	0,59	Sim	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	✓
Safra SP Reais PB Multimercado	21.595.829/0001-54	10, I	948.117.020,14	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	1.345.144.413,16	0,46	0,36	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	671.999.640,69	64,12	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, a	586.507.358,47	55,96	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, b	85.492.282,22	8,16	100,0	✓ 100,0 ✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓ 100,0 ✓
7, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
7, III	51.503.214,41	4,91	65,0	✓ 65,0 ✓
7, III, a	51.503.214,41	4,91	65,0	✓ 65,0 ✓
7, III, b	-	0,00	65,0	✓ 65,0 ✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓ 20,0 ✓
7, V	6.217.072,48	0,59	15,0	✓ 15,0 ✓
7, V, a	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
7, V, b	6.217.072,48	0,59	5,0	✓ 5,0 ✓
7, V, c	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
ART. 7	729.719.927,58	69,62	100,0	✓ 100,0 ✓
8, I	197.580.219,17	18,85	35,0	✓ 35,0 ✓
8, II	-	0,00	35,0	✓ 35,0 ✓
ART. 8	197.580.219,17	18,85	35,0	✓ 35,0 ✓
9, I	-	0,00	10,0	✓ 10,0 ✓
9, II	56.972.790,84	5,44	10,0	✓ 10,0 ✓
9, III	14.142.520,06	1,35	10,0	✓ 10,0 ✓
ART. 9	71.115.310,90	6,79	10,0	✓ 10,0 ✓
10, I	49.674.823,90	4,74	10,0	✓ 10,0 ✓
10, II	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
10, III	-	0,00	5,0	✓ 5,0 ✓
ART. 10	49.674.823,90	4,74	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	247.255.043,07	23,59	35,0	✓ 35,0 ✓
PATRIMÔNIO INVESTIDO	1.048.090.281,55			

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.

O mês de junho foi marcado por um aumento na percepção de risco de recessão nas economias desenvolvidas, além de preocupações advindas da gestão da pandemia na China, apesar de alguns alívios pontuais. No Brasil, o aumento no risco fiscal foi significativo ao longo do mês, o que ocasionou deterioração também nas expectativas para o cenário econômico local. De maneira geral, os mercados passaram a esperar apertos monetários mais robustos nos países ocidentais, dado o nível elevado em que a inflação demonstrou se manter.

No início do mês, a China seguiu suspendendo restrições à movimentação de pessoas em Pequim, uma de suas cidades mais populosas, o que levou os mercados a esperarem um possível fim para a política do governo chinês de tolerância zero com a covid-19. No entanto, as sinalizações feitas por autoridades do país apontaram para o contrário, eliminando as esperanças de que essa diretriz fosse abandonada. Após uma nova redução de restrições próximo ao final do mês, com relaxamento de algumas medidas de combate à doença, como a diminuição no tempo de quarentena requerido para pessoas infectadas, o presidente Xi Jinping confirmou a manutenção de sua política de covid zero, fazendo com que seguissem relativamente pessimistas as projeções para a economia chinesa no curto prazo, dado o elevado nível de incertezas sobre a atividade local e o seu impacto futuro no cenário econômico mundial.

Dados econômicos do país divulgados ao longo de junho demonstraram os efeitos negativos dessa medida sobre a economia chinesa, especialmente sobre o comércio, apesar de terem surpreendido de forma positiva os mercados. A produção industrial da China cresceu 0,7% em maio frente ao mesmo mês de 2021, resultado contrário à queda de 0,7% projetada pelos mercados. Já as vendas no varejo retraíram 6,7% na mesma base de comparação, ante expectativas de queda de 7,1%.

O que animou os mercados foi a inflação, com alta de 2,1% em maio ante maio de 2021 no Índice de Preços ao Consumidor (CPI), o que daria espaço para uma política monetária mais estimulativa pelo banco central da China. Apesar de a autoridade monetária não ter alterado suas taxas de empréstimos na reunião realizada em junho, a reafirmação do compromisso do governo de prover os estímulos que fossem necessários à economia local trouxeram certo otimismo com a recuperação da atividade chinesa no médio prazo.

Enquanto os mercados se preocupavam com a pandemia na China, na Europa os receios continuaram a vir do cenário geopolítico, mais especificamente das consequências econômicas das sanções aplicadas pela União Europeia à Rússia. Com a redução da oferta de petróleo na região, após o bloco europeu restringir

a compra desse insumo da Rússia, novas fontes começaram a ser procuradas. No início do mês, foi anunciado que algumas empresas europeias começariam a importar petróleo da Venezuela a partir de julho, compensando parcialmente as perdas do petróleo russo, o que deu uma injeção de otimismo para as expectativas locais.

Na segunda metade de junho, foi detectada uma redução considerável no envio de gás natural da Rússia ao restante da Europa através do gasoduto Nord Stream. Essa redução foi atribuída pela Gazprom, estatal russa de insumos energéticos, a um atraso na manutenção da linha, que seria de responsabilidade de uma empresa alemã. No entanto, executivos da área de energia do bloco europeu rejeitaram essa explicação, afirmando que a redução teria sido uma decisão política por parte da Rússia. De qualquer forma, a notícia causou a uma deterioração adicional nas perspectivas para a economia e a inflação no continente europeu no curto prazo, levando a projeções de um maior risco de recessão, além de uma probabilidade maior de que o Banco Central Europeu (BCE) tivesse que realizar um aperto monetário mais célere.

Dados de atividade econômica continuaram a demonstrar os fortes efeitos adversos que o conflito na Ucrânia trouxe para a economia europeia. Mesmo com a revisão dos dados do Produto Interno Bruto (PIB) da zona do euro, que passaram a indicar crescimento de 0,6% no primeiro trimestre deste ano frente ao período imediatamente anterior, acima dos 0,3% estimados anteriormente, o indicador seguiu apontando para o enfraquecimento da atividade local devido a problemas acarretados pela guerra. O crescimento de 0,7% na produção industrial da Alemanha em abril frente a março, abaixo do 1,0% esperado pelos mercados, foi outro indicativo desses efeitos negativos. Problemas na cadeia de produção e preços mais altos dos insumos utilizados pela indústria foram os principais fatores que contribuíram para esse pior desempenho, ambos fatores agravados pela guerra no leste europeu. Assim, o cenário para a economia do continente seguiu pessimista para o curto prazo.

Além das preocupações com a atividade, a inflação também foi um ponto de alerta no mês, com o CPI da zona do euro acelerando para alta de 8,1% em maio na comparação com maio de 2021, maior nível desde a adoção do euro na região. Frente a esse cenário, o Banco Central Europeu (BCE) anunciou em sua reunião de política monetária que no seu encontro seguinte, em julho, eles iniciariam o seu ciclo de alta na taxa de juros, com um aumento de 0,25 ponto percentual. Com a inflação na região em patamares recorde, e ameaças à economia provenientes da guerra na Ucrânia, os mercados já esperavam que fosse feito um anúncio dessa

natureza, de forma que ele consolidou as expectativas para o rumo da política monetária local.

No Reino Unido, a inflação também continuou a ser um problema, com o CPI registrando alta de 9,1% em maio frente ao mesmo mês de 2021, patamar acima do registrado em abril. Além dos fatores que também afetavam os demais países, a inflação no Reino Unido seguiu pressionada devido à escassez de mão-de-obra em algumas áreas desde sua saída da União Europeia, o que contribuiu para que a taxa de desemprego continuasse em patamares baixos, a 3,8%.

Em meio a esse cenário de inflação elevada, o Bank of England (BoE), banco central britânico, aumentou sua taxa de juros em 0,25 ponto percentual, passando-a para 1,25% em reunião realizada durante o mês de junho, e sinalizou que o processo de aperto monetário continuaria nas reuniões seguintes. A inflação elevada atrapalhou também a atividade econômica local, contribuindo para a queda de 0,5% nas vendas no varejo em maio ante maio do ano passado. Assim, as perspectivas para a economia britânica seguiram a tendência global e permaneceram negativas ao longo de junho.

A inflação elevada se mostrou um empecilho à atividade também nos Estados Unidos, onde as vendas no varejo retraíram 0,3% em maio frente a abril, enquanto a produção industrial cresceu apenas 0,2%. O CPI do país subiu para 8,6% naquele mês frente a maio de 2021, frustrando as expectativas de que a inflação no país pudesse estar dando sinais de desaceleração. Com esse patamar superior ao antecipado, os mercados revisaram consideravelmente suas projeções para a política monetária, prevendo aumentos ainda mais robustos na taxa de juros local, o que derrubou os mercados globais, que se tornaram ainda mais pessimistas com o aperto monetário estadunidense e seus efeitos sobre a economia mundial.

Em linha com as novas projeções, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) elevou a taxa de juros dos Estados Unidos em 0,75 ponto percentual na sua reunião de junho, passando-a para o intervalo de 1,5% a 1,75%. Antes da divulgação do CPI, o consenso do mercado era de que esse aumento seria de 0,5 ponto percentual. O mercado de trabalho aquecido foi outro fator que pressionou as expectativas sobre os juros, com a taxa de desemprego permanecendo próxima de mínimas históricas em maio, a 3,6%. Ao fim do mês, os mercados passaram a projetar maiores chances de uma recessão nos Estados Unidos, devido à perspectiva de aumentos mais céleres nos juros do país e de uma taxa terminal mais elevada, provavelmente em patamar contracionista.

Assim como no resto do mundo, aqui no Brasil a inflação também foi um dos principais focos ao longo do mês. Entretanto, o maior destaque não foi a inflação em si, mas as medidas que o governo e o Congresso costuraram para combater os seus efeitos adversos ou reduzir o seu nível, focando inicialmente nos combustíveis. Além do Projeto de Lei (PL) dos combustíveis, que fora aprovado em maio na Câmara dos Deputados e sancionado em junho, após aprovação no Senado e novamente na Câmara, o governo apresentou também sua Proposta de Emenda à Constituição (PEC) dos Combustíveis, que, dentre outras medidas, previa a possibilidade de os estados zerarem suas alíquotas de ICMS sobre diesel e gás de cozinha, mediante compensação tributária da União.

Ao longo do mês, no entanto, o texto da PEC foi totalmente modificado, ao ponto que ela passou a ser chamada de PEC dos auxílios. Foram retirados da proposta os trechos que tratavam dos tributos sobre os combustíveis, e foram incluídos um aumento no vale gás para famílias de baixa renda, a criação de um voucher de combustíveis para caminhoneiros no valor de R\$ 1.000, um aumento provisório no valor do Auxílio Brasil, de R\$ 400 para R\$ 600 e o estabelecimento de um auxílio para taxistas. Além disso, para tornar a proposta possível, dado que a Lei Eleitoral veda aumentos ou estabelecimento de programas de transferência direta de renda para a população em ano de eleições gerais, foi incluído na proposta também um trecho abrindo uma exceção à essa regra. Assim, houve um aumento substancial no risco fiscal para este ano, tanto devido ao elevado custo do projeto final, que foi estimado em aproximadamente R\$ 41 bilhões e ficou fora do teto de gastos, quanto à mudança na Lei Eleitoral, que abriu precedente para que outras propostas do tipo possam ser feitas até as eleições, possibilitando assim deteriorações adicionais às contas públicas. Ao fim do mês, a PEC tramitava na Câmara dos Deputados, após aprovação no Senado.

Em relação aos dados econômicos, os indicadores de atividade divulgados em junho demonstraram um desempenho relativamente robusto no primeiro trimestre, com o PIB crescendo 1,0% frente ao trimestre anterior. O dado gerou uma revisão de expectativas para o segundo trimestre, devido especialmente ao carregamento estatístico, mas não alterou significativamente as projeções para a segunda metade de 2022. Contribuíram para esse maior otimismo com o trimestre corrente os dados de produção industrial, que cresceu 0,1% em abril frente a março, em linha com as expectativas, de vendas no varejo, que aumentaram 0,9% na mesma base de comparação, acima dos 0,4% esperados, e de serviços, que apesar de ter ficado aquém das expectativas de alta de 0,4%, também apresentou crescimento, de 0,2%, no mês de abril.

Já a inflação seguiu preocupando, com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo 15 (IPCA-15) subindo 0,69% em junho, acima dos 0,62% esperados pelo mercado. Essa nova surpresa inflacionária no índice prévio para o mês contribuiu para fortalecer as expectativas de que a taxa de juros se manteria em patamar fortemente contracionista por um período mais longo neste ano e no próximo. Além disso, dados de emprego demonstraram um aquecimento no mercado de trabalho no mês de maio, com o Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Caged) registrando criação líquida de 277.018 empregos formais naquele mês, o que deu mais um impulso a essas projeções.

Com a inflação elevada, o Comitê de Política Monetária (Copom) aumentou a taxa de juros brasileira em 0,5 ponto percentual, passando-a para 13,25%. Em seu comunicado, o colegiado destacou o aumento das incertezas sobre o cenário corrente em relação à sua última reunião, indicando maior cautela para suas decisões posteriores. Ainda assim, o comitê adiantou que em seu encontro seguinte, em agosto, mais um aumento na taxa Selic de igual ou menor magnitude seria realizado, enfatizando a necessidade percebida pelo Banco Central (BC) de que a taxa de juros avançasse em território ainda mais contracionista. A ata da reunião reforçou a mensagem de seu comunicado de que o BC estaria se aproximando do fim do seu ciclo de alta na taxa de juros. No entanto, os pontos levantados pelas comunicações, em especial o peso das incertezas decorrentes do cenário fiscal para as projeções de inflação e as recentes surpresas inflacionárias, mantiveram incerto quando se daria esse fim. O que ficou explícito, tanto no comunicado quanto na ata, foi que a taxa de juros provavelmente se manteria no seu nível terminal por um período mais prolongado do que se antecipava meses antes.

Por fim, os dados fiscais continuaram a ser positivos em junho. O governo central obteve um superávit primário de R\$ 28,55 bilhões em abril, acima dos R\$ 17,3 bilhões esperados pelo mercado, que foi o melhor resultado para o mês desde 2011. Esse superávit foi possibilitado por uma forte arrecadação federal no período, devido à alta inflação e ao desempenho positivo da atividade econômica, enquanto houve redução nos gastos da União. Já a arrecadação federal foi de R\$ 165,3 bilhões em maio, aumento de 4,13% em relação a maio de 2021, em valores corrigidos pela inflação. Apesar desses dados fiscais positivos, o aumento no risco fiscal causado pelos projetos do governo novamente ofuscou esses ganhos, de forma que os bons resultados não pesaram tanto sobre as perspectivas do mercado para as contas públicas.

Frente a esse cenário difícil no mês de junho, o mercado de renda variável sofreu uma queda forte no período, enquanto na renda fixa os ganhos ocorridos

no início do mês praticamente se perderam no seu fechamento, especialmente nos índices mais longos. Com isso, o Ibovespa terminou o mês com queda de 11,5%, influenciado principalmente pelo temor de recessão no ambiente externo e pela deterioração no cenário fiscal, enquanto os principais índices de renda fixa fecharam o mês mistos, com índices mais longos como o IMA-B e o IMA-B 5+ apresentando resultados negativos, puxados também pelo aumento no risco fiscal.