

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2022)

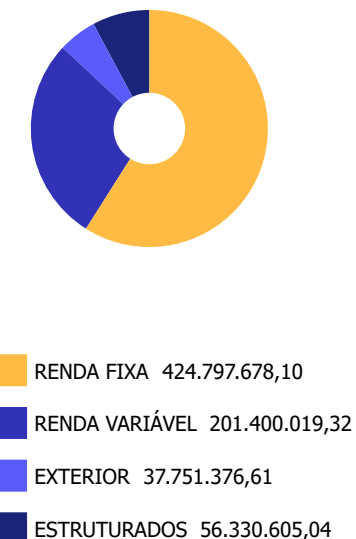
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			293.891.695,94	44,26%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	50.363.836,31	7,59%	947	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	16.128.907,56	2,43%	251	1,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	29.887.109,87	4,50%	761	0,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	10.053.730,70	1,51%	985	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	20.240.388,63	3,05%	79	4,95%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	760.342,32	0,11%	28	1,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.660.687,11	0,40%	33	2,07%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	D+1260	Não há	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	810.979,65	0,12%	70	1,09%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	22.577.013,83	3,40%	1.593	2,59%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	21.465.126,93	3,23%	25.279	1,51%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	2.798.495,73	0,42%	193	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	20.869.515,05	3,14%	22.400	0,87%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	19.044.983,91	2,87%	44	3,16%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	11.245.729,74	1,69%	93	2,18%	Artigo 8º, Inciso I
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	14.631.385,91	2,20%	1.585	0,98%	Artigo 8º, Inciso I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	17.695.487,33	2,67%	2.618	5,07%	Artigo 8º, Inciso I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	12.023.592,49	1,81%	4.189	7,93%	Artigo 8º, Inciso I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	7.253.309,65	1,09%	3.854	3,13%	Artigo 9º, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIME...	D+5	Não há	7.866.305,83	1,18%	8.238	1,40%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	12.813.699,11	1,93%	7.786	1,22%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	9.818.062,02	1,48%	512	0,48%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	15.965.261,11	2,40%	9.285	0,87%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	16.838.223,39	2,54%	830	1,31%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.851.735,90	0,28%	4.030	0,86%	Artigo 10º, Inciso I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	15.827.657,40	2,38%	30.844	1,51%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL FLORESTAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	751.084,48	0,11%	17	2,71%	Artigo 10º, Inciso II
BRASIL FLORESTAL MULTIELABRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	759.685,59	0,11%	21	0,56%	Artigo 10º, Inciso II
W7 FIP MULTIELABRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.336.957,17	0,65%	28	3,47%	Artigo 10º, Inciso II
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	2.280.882,55	0,34%		1,55%	Artigo 11º
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	437.200,81	0,07%		0,46%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			663.949.074,03				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Novembro / 2022)

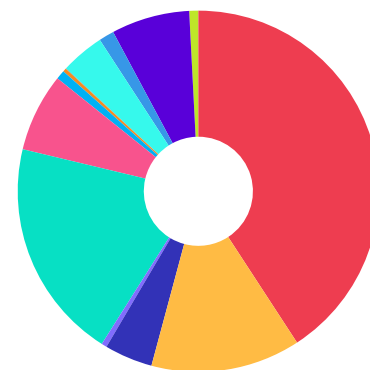
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	293.891.695,94	44,26%	0,00%	24,00%	60,00%	104.477.748,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	96.379.853,74	14,52%	10,00%	20,00%	60,00%	301.989.590,68
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	33.197.453,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	70,00%	31.054.461,65	4,68%	0,00%	10,00%	30,00%	168.130.260,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	66.394.907,40
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	66.394.907,40
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	10,00%	3.471.666,77	0,52%	0,00%	1,00%	5,00%	29.725.786,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	33.197.453,70
Total Renda Fixa	100,00%	424.797.678,10	63,98%	10,00%	55,00%	185,00%	



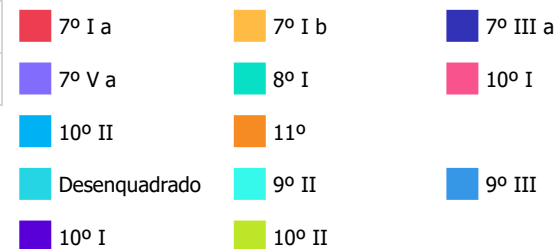
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	142.351.330,92	21,44%	5,00%	23,00%	40,00%	123.228.298,69
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	132.789.814,81
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	50.482.877,80	7,60%	0,00%	10,00%	10,00%	15.912.029,60
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	5.847.727,24	0,88%	0,00%	1,00%	5,00%	27.349.726,46
Artigo 11º	10,00%	2.280.882,55	0,34%	0,00%	1,00%	5,00%	30.916.571,15
Desenquadrado - RV	0,00%	437.200,81	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	-437.200,81
Total Renda Variável / Estruturado	40,00%	201.400.019,32	30,33%	5,00%	35,00%	80,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	27.933.314,59	4,21%	0,00%	8,00%	10,00%	38.461.592,81
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	9.818.062,02	1,48%	0,00%	2,00%	5,00%	23.379.391,68
Total Exterior	10,00%	37.751.376,61	5,69%	0,00%	10,00%	15,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	293.891.695,94	44,26	-
CAIXA DTVM	135.015.403,30	20,34	-
ITAÚ UNIBANCO	48.324.341,76	7,28	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	44.042.140,76	6,63	-
ITAÚ DTVM	39.914.498,96	6,01	0,01
SOMMA INVESTIMENTOS	17.695.487,33	2,67	-
WESTERN ASSET	15.827.657,40	2,38	0,03
XP ASSET MANAGEMENT	15.119.615,48	2,28	0,05
NAVI CAPITAL	14.631.385,91	2,20	1,05
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	12.813.699,11	1,93	0,00
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	12.023.592,49	1,81	0,03
GRAPHEN INVESTIMENTOS	6.512.891,63	0,98	1,38
KPTL	4.336.957,17	0,65	1,22
SICREDI	1.851.735,90	0,28	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.510.770,07	0,23	-
CADENCE GESTORA	437.200,81	0,07	-
GENIAL GESTÃO LTDA	0,01	0,00	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	293.891.695,94	44,26	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	96.379.853,74	14,52	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	31.054.461,65	4,68	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	3.471.666,77	0,52	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	142.351.330,92	21,44	5,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	27.933.314,59	4,21	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	9.818.062,02	1,48	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	50.482.877,80	7,60	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	5.847.727,24	0,88	0,00	5,00
Artigo 11º	2.280.882,55	0,34	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,95%	11,80%	2,37%	3,78%	13,31%	34,19%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,35%	-11,34%	-0,85%	-7,95%	-11,52%	-17,61%	0,26%	0,05%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,31%	3,19%	0,50%	0,79%	3,33%	2,85%	0,13%	0,01%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,18%	4,54%	1,85%	1,33%	4,19%	5,03%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,20%	4,34%	1,80%	1,23%	3,99%	4,38%	6,73%	0,06%
120% do CDI (Benchmark)	1,23%	13,49%	3,79%	7,85%	14,53%	19,74%	-	-
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	-0,41%	-1.203.280.000.100,00%	-	-	-1.203.280.000.100,00%	-1.203.280.000.100,00%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,33%	8,76%	2,00%	2,36%	9,62%	15,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,35%	8,67%	1,95%	2,36%	9,50%	15,42%	1,96%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	6,58%	1,92%	1,77%	6,82%	10,34%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,66%	6,00%	2,14%	3,01%	4,77%	2,73%	0,80%	0,02%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,47%	5,20%	1,23%	0,32%	5,29%	8,77%	4,97%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,83%	6,45%	1,84%	1,72%	6,67%	9,89%	4,52%	0,04%
CDI (Benchmark)	1,02%	11,12%	3,15%	6,50%	11,97%	16,20%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,04%	11,39%	3,21%	6,61%	12,23%	16,93%	0,01%	0,00%

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

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,21%	15,12%	3,17%	5,47%	17,02%	43,08%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,14%	-8,54%	-7,34%	-7,63%	-8,66%	-6,84%	-	0,07%

S&P 500 (Benchmark)	5,38%	-14,39%	3,16%	-1,26%	-10,66%	12,66%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,09%	-7,25%	5,49%	3,68%	-2,15%	27,16%	14,17%	0,24%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	6,06%	-7,47%	5,37%	3,54%	-2,34%	26,58%	14,13%	0,24%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6,01%	-7,52%	5,32%	3,52%	-2,44%	26,39%	14,10%	0,24%

IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	1,10%	13,70%	2,83%	4,75%	15,43%	39,24%	-	-
BRASIL FLORESTAL FICFIP	-0,06%	-0,59%	-0,15%	-0,36%	-0,69%	-2,05%	-	0,00%
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,03%	-0,35%	-0,09%	-0,20%	-0,43%	-1,52%	0,00%	0,00%

Global BDRX (Benchmark)	7,09%	-24,89%	-0,58%	4,59%	-23,60%	1,33%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,91%	-24,94%	0,34%	4,86%	-23,66%	-1,36%	21,72%	0,20%

Ibovespa (Benchmark)	-3,06%	7,31%	2,71%	1,02%	10,37%	3,30%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-3,88%	5,08%	-1,60%	-2,45%	11,15%	18,17%	14,35%	0,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-11,45%	-4,95%	-6,70%	-4,69%	-4,58%	-14,92%	16,58%	0,25%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-4,00%	1,86%	-0,17%	-4,20%	5,49%	5,43%	13,67%	0,21%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-4,77%	-0,54%	1,82%	1,03%	4,37%	-14,70%	13,10%	0,22%

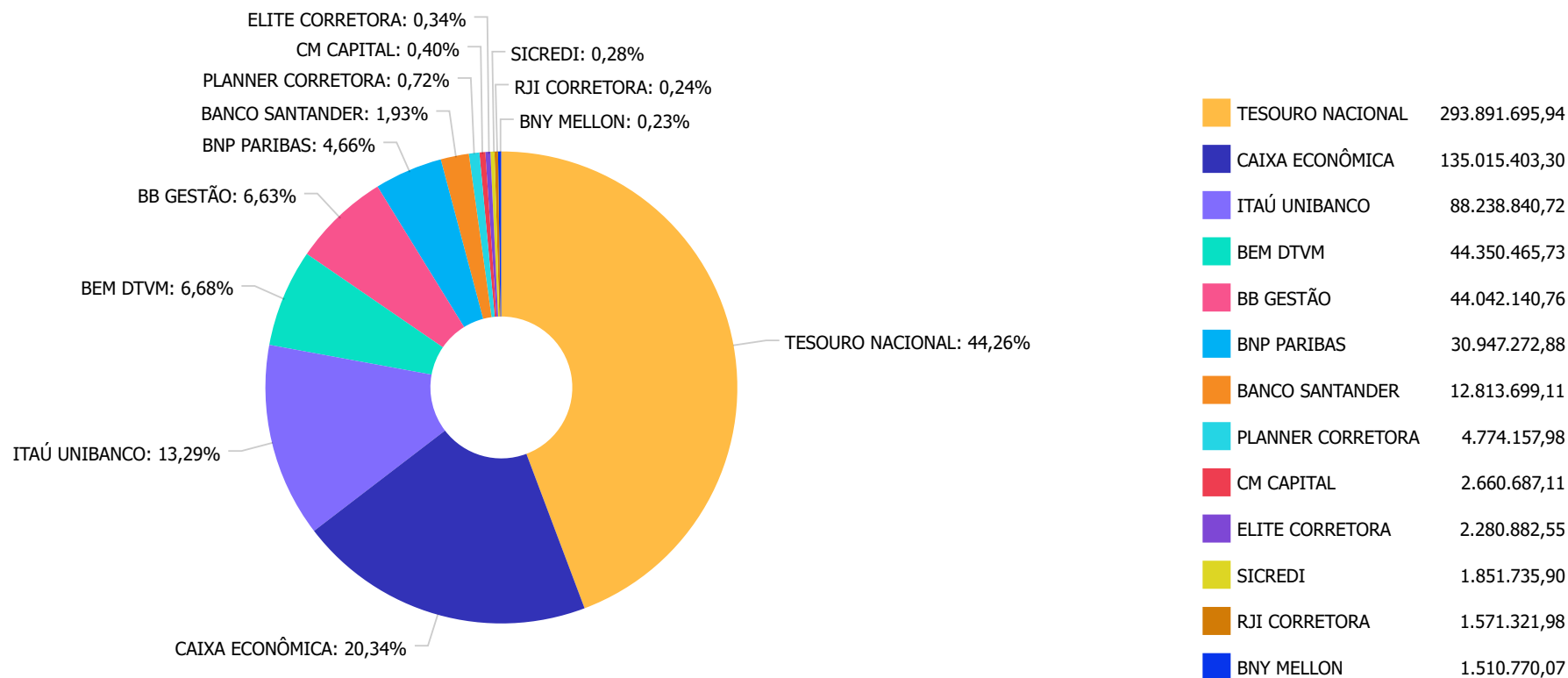
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,02%	11,89%	1,97%	9,02%	15,49%	18,75%	11,01%	0,17%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-3,87%	2,23%	0,86%	-2,86%	4,61%	-2,18%	13,16%	0,22%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-8,52%	3,31%	0,17%	0,56%	4,31%	0,47%	12,99%	0,23%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-5,16%	6,98%	1,46%	1,87%	8,99%	-3,36%	12,51%	0,21%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-3,87%	5,18%	1,41%	-0,45%	8,80%	1,19%	13,55%	0,22%
MSCI ACWI (Benchmark)	8,36%	-20,71%	5,19%	8,20%	-18,19%	1,33%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,04%	-7,44%	5,40%	3,55%	-2,29%	26,81%	14,16%	0,24%
IFIX (Benchmark)	-4,15%	2,23%	-3,66%	1,66%	11,20%	2,09%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	-0,06%	-50,78%	-50,54%	-50,64%	-50,36%	-49,26%	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-0,03%	-0,37%	-0,08%	-0,15%	-2,46%	-5,87%	0,00%	0,00%

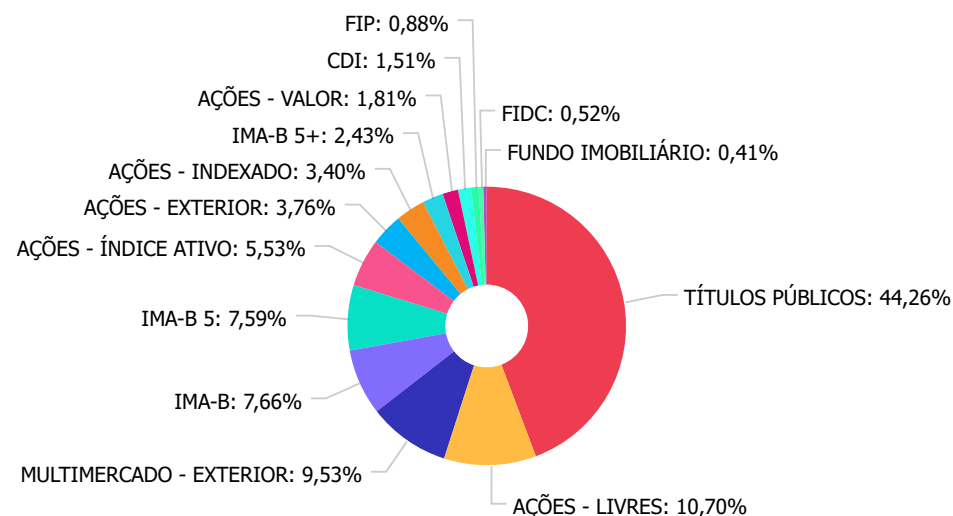
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	7,09%	-24,89%	-0,58%	4,59%	-23,60%	1,33%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,91%	-24,94%	0,34%	4,86%	-23,66%	-1,36%	21,72%	0,20%
MSCI WORLD (Benchmark)	7,55%	-20,13%	5,86%	9,14%	-17,37%	4,59%	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	7,14%	-23,92%	4,88%	7,91%	-23,25%	-5,48%	17,21%	0,20%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	6,98%	-43,45%	-4,77%	3,83%	-44,92%	-39,24%	21,70%	0,29%
MSCI ACWI (Benchmark)	8,36%	-20,71%	5,19%	8,20%	-18,19%	1,33%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	3,96%	-32,10%	-4,89%	-6,85%	-31,02%	-18,01%	21,87%	0,24%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	293.891.695,94	■ AÇÕES - LIVRES	71.010.253,36	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	63.296.576,91	■ IMA-B	50.887.840,82
■ IMA-B 5	50.363.836,31	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	36.740.471,24	■ AÇÕES - EXTERIOR	24.937.677,50	■ AÇÕES - INDEXADO	22.577.013,83
■ IMA-B 5+	16.128.907,56	■ AÇÕES - VALOR	12.023.592,49	■ CDI	10.053.730,70	■ FIP	5.847.727,24
■ FIDC	3.471.666,77	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.718.083,36				

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	04/01/2022	1.280	3827,7686	3.987,928999	4.899.543,81	5.104.549,12	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	10/02/2022	1.559	3846,301089	3.987,928999	5.996.383,40	6.217.181,31	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	24/05/2022	10.309	4.151,368820	4.173,230384	42.796.461,17	43.021.832,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	01/06/2022	1.942	4119,013540	4.128,939338	7.999.124,29	8.018.400,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	18/08/2022	2.161	4.003,343810	4.115,366725	8.651.225,97	8.893.307,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	23/08/2022	3.607	4.003,343810	4.091,691249	14.440.061,12	14.758.730,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	16/09/2022	13.717	4.009,617406	4.051,216132	54.999.921,96	55.570.531,68	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/10/2022	1.592	4080,866490	4.062,098893	6.496.739,45	6.466.861,44	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	09/11/2022	1.600	4060,354006	4.093,549475	6.496.566,41	6.549.679,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	28/10/2021	1.449	3977,478261	4.095,901106	5.763.366,00	5.934.960,70	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	30/11/2021	1.387	4169,633376	4.095,901106	5.783.281,49	5.681.014,83	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	17/11/2021	303	4.128,989331	4.095,901106	1.251.083,77	1.241.058,04	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	06/12/2021	1.452	4200,155373	4.095,901106	6.098.625,60	5.947.248,41	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	25/05/2022	13.639	4.193,558503	4.216,061110	57.195.944,42	57.502.857,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	07/07/2022	2.940	4081,521882	4.043,751394	11.999.674,33	11.888.629,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	18/08/2022	803	4.010,486989	4.135,349622	3.220.421,05	3.320.685,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	31/07/2019	414	4.824,512198	4.014,369930	1.997.348,05	1.661.949,15	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2019	7	4.995,267412	4.014,369930	34.966,87	28.100,59	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	03/08/2021	1.293	4563,054091	4.014,369930	5.900.028,94	5.190.580,32	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	13/09/2021	9.500	4428,231791	4.014,369930	42.068.202,01	38.136.514,34	Mercado

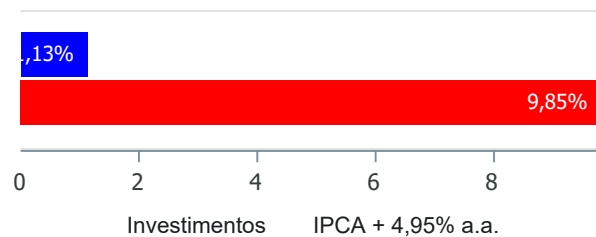
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Novembro / 2022)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/09/2021	145	4428,231791	4.014,369930	642.093,61	582.083,64	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	28/11/2022	428	3886,763534	3.890,652636	1.663.534,79	1.665.199,33	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	582.201.516,63	12.499.955,98	5.349.543,85	584.960.712,73	-4.391.216,03	-4.391.216,03	-0,75%	-0,75%	0,95%	0,95%	-78,80%	5,50%
Fevereiro	584.960.712,73	12.822.295,38	7.319.618,09	587.519.255,93	-2.944.134,09	-7.335.350,12	-0,50%	-1,24%	1,38%	2,34%	-53,05%	4,77%
Março	587.519.255,93	7.097.530,64	506.654,96	611.956.135,99	17.846.004,38	10.510.654,26	3,00%	1,73%	2,05%	4,43%	38,93%	6,23%
Abril	611.956.135,99	7.537.353,11	539.629,09	600.908.298,26	-18.045.561,75	-7.534.907,49	-2,92%	-1,24%	1,43%	5,93%	-20,91%	5,07%
Mai	600.908.298,26	108.814.394,52	103.137.034,82	611.861.941,34	5.276.283,38	-2.258.624,11	0,87%	-0,38%	0,89%	6,87%	-5,53%	6,78%
Junho	611.861.941,34	15.941.474,50	8.512.122,06	598.808.548,84	-20.482.744,94	-22.741.369,05	-3,31%	-3,68%	1,08%	8,02%	-45,80%	6,39%
Julho	598.808.548,84	19.357.708,41	12.793.411,36	616.864.797,72	11.491.951,83	-11.249.417,22	1,90%	-1,85%	-0,28%	7,72%	-23,91%	5,64%
Agosto	616.864.797,72	51.196.015,14	44.200.591,40	633.589.453,35	9.729.231,89	-1.520.185,33	1,56%	-0,32%	0,08%	7,81%	-4,04%	6,25%
Setembro	633.589.453,35	76.746.695,42	69.680.340,63	636.165.699,27	-4.490.108,87	-6.010.294,20	-0,70%	-1,01%	0,11%	7,93%	-12,79%	7,56%
Outubro	636.165.699,27	13.991.054,87	7.281.021,51	659.470.711,99	16.594.979,36	10.584.685,16	2,58%	1,54%	0,98%	8,98%	17,15%	9,56%
Novembro	659.470.711,99	17.452.670,29	10.306.216,29	663.949.074,03	-2.668.091,96	7.916.593,20	-0,40%	1,13%	0,80%	9,85%	11,51%	10,45%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

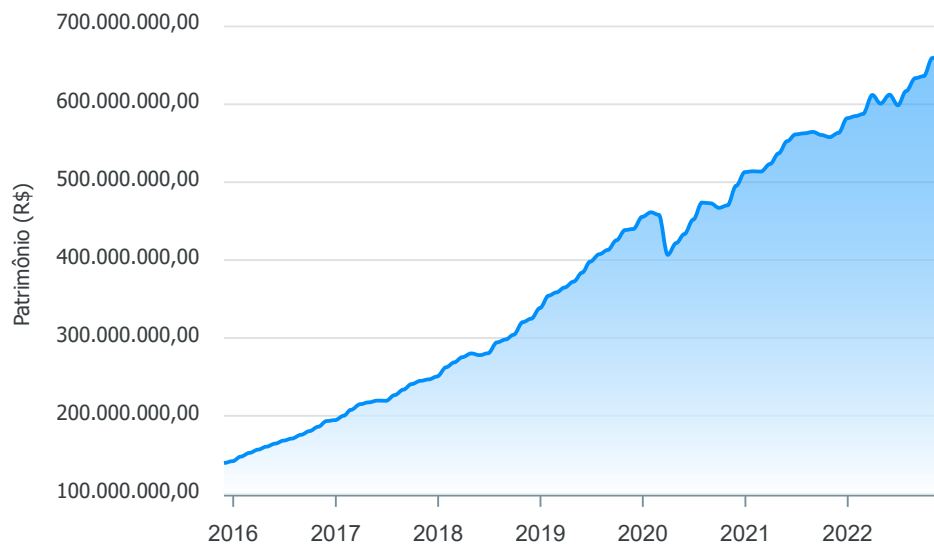


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

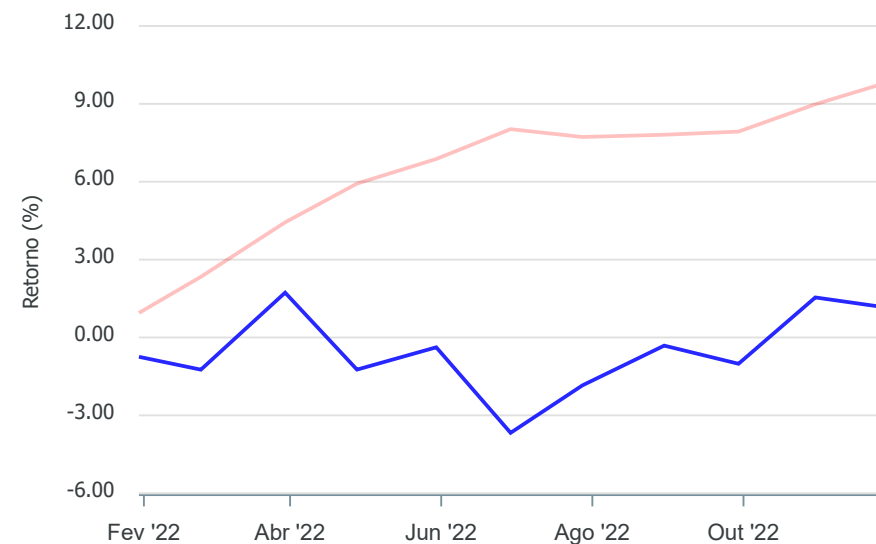
ANO

36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	755.373,32	0,00	0,00	760.342,32	4.969,00	0,66%	0,66%	0,80%
TÍTULOS PÚBLICOS	286.070.430,04	8.160.101,19	1.665.801,49	293.891.695,94	1.326.966,20	0,45%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.340.639,81	9.292.569,10	8.640.414,80	10.053.730,70	60.936,59	0,33%	1,04%	0,01%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	808.466,42	0,00	0,00	810.979,65	2.513,23	0,31%	0,31%	0,13%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	50.540.087,42	0,00	0,00	50.363.836,31	-176.251,11	-0,35%	-0,35%	1,96%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.670.114,21	0,00	0,00	2.660.687,11	-9.427,10	-0,35%	-0,35%	0,26%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	30.137.090,88	0,00	0,00	29.887.109,87	-249.981,01	-0,83%	-0,83%	4,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	16.324.188,90	0,00	0,00	16.128.907,56	-195.281,34	-1,20%	-1,20%	6,73%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	20.542.191,25	0,00	0,00	20.240.388,63	-301.802,62	-1,47%	-1,47%	4,97%
Total Renda Fixa	417.188.582,26	17.452.670,29	10.306.216,29	424.797.678,10	462.641,84	0,11%		3,40%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.745.444,71	0,00	0,00	1.851.735,90	106.291,19	6,09%	6,09%	14,17%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	15.876.298,86	0,00	0,00	16.838.223,39	961.924,53	6,06%	6,06%	14,13%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	15.055.333,75	0,00	0,00	15.965.261,11	909.927,36	6,04%	6,04%	14,16%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	14.930.386,34	0,00	0,00	15.827.657,40	897.271,06	6,01%	6,01%	14,10%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.281.442,08	0,00	0,00	2.280.882,55	-559,53	-0,02%	-0,02%	0,00%
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	759.930,50	0,00	0,00	759.685,59	-244,91	-0,03%	-0,03%	0,00%
BRASIL FLORESTAL FICFIP	751.508,45	0,00	0,00	751.084,48	-423,97	-0,06%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	437.457,13	0,00	0,00	437.200,81	-256,32	-0,06%	-0,06%	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	4.343.040,63	0,00	0,00	4.336.957,17	-6.083,46	-0,14%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	23.485.851,05	0,00	0,00	22.577.013,83	-908.837,22	-3,87%	-3,87%	13,55%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	18.407.916,86	0,00	0,00	17.695.487,33	-712.429,53	-3,87%	-3,87%	13,16%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.911.435,26	0,00	0,00	2.798.495,73	-112.939,53	-3,88%	-3,88%	14,35%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	22.360.237,75	0,00	0,00	21.465.126,93	-895.110,82	-4,00%	-4,00%	13,67%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	15.244.233,32	0,00	0,00	14.631.385,91	-612.847,41	-4,02%	-4,02%	11,01%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	12.626.177,33	0,00	0,00	12.023.592,49	-602.584,84	-4,77%	-4,77%	13,10%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	20.080.116,80	0,00	0,00	19.044.983,91	-1.035.132,89	-5,16%	-5,16%	12,51%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	22.812.090,42	0,00	0,00	20.869.515,05	-1.942.575,37	-8,52%	-8,52%	12,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	12.699.427,53	0,00	0,00	11.245.729,74	-1.453.697,79	-11,45%	-11,45%	16,58%
Total Renda Variável	206.808.328,77	0,00	0,00	201.400.019,32	-5.408.309,45	-2,62%		13,27%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTMENT...	11.959.754,74	0,00	0,00	12.813.699,11	853.944,37	7,14%	7,14%	17,21%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTMENT...	7.353.389,62	0,00	0,00	7.866.305,83	512.916,21	6,98%	6,98%	21,70%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.183.537,39	0,00	0,00	9.818.062,02	634.524,63	6,91%	6,91%	21,72%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	6.977.119,21	0,00	0,00	7.253.309,65	276.190,44	3,96%	3,96%	21,87%
Total Exterior	35.473.800,96	0,00	0,00	37.751.376,61	2.277.575,65	6,42%		20,21%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.