



**i9ADVISORY**  
CONSULTORIA FINANCEIRA

ACOMPANHAMENTO SEMESTRAL

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

30 junho 2022

ÍNDICE		RESOLUÇÃO CMN CMN n° 4.994	PÁGINA
<b>1.1</b>	<b>LIMITES DE ALOCAÇÕES</b>	<b>Artigos 20 a 25</b>	<b>3</b>
1.1	Segmento de Renda Fixa	Artigo 21	3
1.2	Segmento de Renda Variável	Artigo 22	4
1.3	Segmento Estruturados	Artigo 23	4
1.4	Segmento Imobiliário	Artigo 24	5
1.5	Segmento de Operações com Participantes	Artigo 25	5
1.6	Segmento Exterior	Artigo 26	5
1.7	Recusos Garantidores	---	5
<b>2.0</b>	<b>RESSALVAS, EXIGÊNCIAS E OBSERVAÇÕES</b>	<b>Capítulo V</b>	<b>6 e 7</b>
<b>3.0</b>	<b>LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR EM RELAÇÃO AO PLANO</b>	<b>Artigo 27</b>	<b>8</b>
3.1	Fundos de Primeiro Nível	---	9 e 10
<b>4.0</b>	<b>LIMITES DE CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR EM RELAÇÃO À ENTIDADE</b>	<b>Artigo 28</b>	<b>11</b>
<b>5.0</b>	<b>LIMITES PARA DERIVATIVOS</b>	<b>Artigo 30</b>	<b>11</b>
<b>6.0</b>	<b>VEDAÇÕES</b>	<b>Artigo 36</b>	<b>12</b>
<b>7.0</b>	<b>RESTRIÇÕES ESPECÍFICAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTO</b>	---	<b>13</b>
<b>8.0</b>	<b>RISCO DE CRÉDITO</b>	---	<b>14 e 15</b>
8.1	Matriz de Risco de Crédito	---	14
8.2	Grau Especulativo	---	15
<b>9.0</b>	<b>RISCO DE MERCADO</b>	---	<b>16 a 27</b>
<b>10.0</b>	<b>RENTABILIDADE</b>	---	<b>28 a 36</b>
10.1	Rentabilidade Consolidada	---	28
10.2	Rentabilidade de Renda Fixa	---	29
10.3	Rentabilidade Renda Variável	---	30
10.4	Rentabilidade Estruturados	---	31
10.5	Rentabilidade Exterior	---	32
10.6	Rentabilidade Imobiliário	---	33
10.7	Rentabilidade Operações com Participantes	---	34
10.8	Rentabilidade dos Fundos	---	35 e 36

**Metrus Plano de Contribuição Variável**
**Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994**
**30 junho 2022**

1.0	LIMITES DE ALOCAÇÃO	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	Limite Legal	POLÍTICA		STATUS	Alocação Atual (em R\$)
									Alocação Objetivo	Limite Superior		
1.1	SEGMENTO DE RENDA FIXA	69,91%	70,12%	70,24%	73,35%	73,35%	74,61%	100,00%	66,44%	100,00%	✓	1.247.253.567,64
1.1.1	Títulos públicos	50,83%	49,34%	50,22%	53,02%	53,19%	52,30%	100,00%	---	100,00%	✓	874.326.272,50
1.1.2	Fundos de índices de títulos públicos negociados em bolsa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	---	100,00%	✓	0,00
1.1.3	Ativos de renda fixa, exceto títulos públicos	19,07%	20,79%	20,02%	20,33%	20,16%	22,31%	80,00%	---	60,00%	✓	372.927.295,14
1.1.3.1	Ativos de instituições financeiras bancárias	11,41%	12,00%	12,10%	11,82%	11,73%	13,29%	80,00%	---	60,00%	✓	222.092.711,30
1.1.3.2	Ativos de sociedade por ações de capital aberto e securitizadoras	2,79%	3,31%	3,43%	3,73%	3,63%	3,82%	80,00%	---	60,00%	✓	63.904.850,38
1.1.3.3	Fundos de índices de renda fixa negociados em bolsa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	---	0,00%	✓	0,00
1.1.3.4	Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	---	20,00%	✓	0,00
1.1.3.5	Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	---	20,00%	✓	0,00
1.1.3.6	Ativos de instituições financeiras não bancárias	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	20,00%	---	20,00%	✓	1.010.210,47
1.1.3.7	Debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	---	20,00%	✓	0,00
1.1.3.8	FIDC, FICFIDC	1,05%	1,07%	1,09%	1,12%	1,14%	1,16%	20,00%	---	20,00%	✓	19.461.943,49
1.1.3.9	CCB e CCCB	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	---	0,00%	✓	0,00
1.1.3.10	CPR, CDCA, CRA e Warrant Agropecuário	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	---	20,00%	✓	0,00
1.1.3.11	Caixa, Valores a Pagar/Receber	3,76%	4,35%	3,34%	3,60%	3,60%	3,98%	---	---	---	---	66.457.579,50

No 1º Semestre de 2022, o PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS estava de acordo com todos os limites estabelecidos na Política de Investimentos vigente e os limites do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.994.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994

30 junho 2022

1.0	LIMITES DE ALOCAÇÃO	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	Limite Legal	POLÍTICA		STATUS	Alocação Atual (em R\$)
									Alocação Objetivo	Limite Superior		
1.2	SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	12,65%	12,42%	12,95%	11,13%	11,49%	10,11%	70,00%	13,66%	40,00%	✓	168.962.347,73
1.2.1	Ações com nível de governança corporativa	12,17%	11,95%	12,59%	10,71%	11,16%	9,93%	70,00%	---	40,00%	✓	165.952.401,48
1.2.2	Ações sem nível de governança corporativa	0,16%	0,14%	0,15%	0,14%	0,15%	0,15%	50,00%	---	40,00%	✓	2.459.177,63
1.2.3	Brazilian Depositary Receipts (BDRs) e BDRs de ETFs níveis II e III	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	---	10,00%	✓	0,00
1.2.4	Outros (CEPAC, Ouro, Carbono, etc.)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	---	3,00%	✓	0,00
1.2.5	Valores a Pagar/Receber e Derivativos	0,33%	0,33%	0,21%	0,27%	0,17%	0,03%	---	---	---	---	550.768,62
1.3	SEGMENTO ESTRUTURADOS	8,09%	8,12%	7,98%	6,74%	6,63%	6,70%	20,00%	9,45%	20,00%	✓	111.999.785,25
1.3.1	Fundos de Participação	2,42%	2,40%	2,29%	2,25%	2,18%	2,22%	15,00%	---	15,00%	✓	37.180.795,03
1.3.2	Fundos Multimercado Estruturado	5,67%	5,72%	5,69%	4,49%	4,46%	4,48%	15,00%	---	15,00%	✓	74.818.990,22
1.3.3	Fundos classificados como "Ações - Mercado de Acesso"	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	---	15,00%	✓	0,00
1.3.4	Certificado de Operações Estruturadas (COEs)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	---	10,00%	✓	0,00

No 1° Semestre de 2022, o PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS estava de acordo com todos os limites estabelecidos na Política de Investimentos vigente e os limites dos Arts. 22 e 23 da Resolução CMN n° 4.994.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

1.0	LIMITES DE ALOCAÇÃO	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	Limite Legal	POLÍTICA		STATUS	Alocação Atual (em R\$)
									Alocação Objetivo	Limite Superior		
1.4	SEGMENTO IMOBILIÁRIO	1,93%	2,19%	2,14%	2,13%	2,18%	2,17%	20,00%	2,21%	10,00%	✓	36.236.678,60
1.4.1	Fundos Imobiliários e cotas de Fundos Imobiliários	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	20,00%	---	10,00%	✓	401.297,75
1.4.2	Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs)	0,63%	0,90%	0,88%	0,88%	0,95%	0,94%	20,00%	---	10,00%	✓	15.721.527,61
1.4.3	Cédula de Crédito Imobiliários (CCIs)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	---	10,00%	✓	0,00
1.4.4	Imóveis	1,27%	1,27%	1,23%	1,23%	1,20%	1,20%	---	---	---	---	20.113.853,24
1.5	SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	2,63%	2,59%	2,52%	2,50%	2,48%	2,46%	15,00%	2,96%	15,00%	✓	41.042.729,66
1.6	SEGMENTO EXTERIOR	4,78%	4,56%	4,18%	4,15%	3,87%	3,96%	10,00%	5,28%	10,00%	✓	66.171.923,42
1.6.1	Cotas de Fis e FICFIs classificados como "Divida Externa" ou títulos da dívida pública mobiliária federal externa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	---	10,00%	✓	0,00
1.6.2	Fundos com sufixo "Investimentos no Exterior" que invistam no mínimo 67% em FIs no exterior	4,45%	4,25%	3,91%	3,91%	3,63%	3,74%	10,00%	---	10,00%	✓	62.576.348,10
1.6.3	Fundos com sufixo "Investimentos no Exterior" que invistam menos que 67% em FIs no exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	---	10,00%	✓	0,00
1.6.4	BDRs classificados como nível I	0,05%	0,04%	0,04%	0,03%	0,03%	0,02%	10,00%	---	10,00%	✓	404.288,35
1.6.5	Demais ativos financeiros no exterior	0,28%	0,26%	0,22%	0,20%	0,21%	0,19%	10,00%	---	10,00%	✓	3.191.286,97
1.7	RECURSOS GARANTIDORES											R\$ 1.671.667.032,31

No 1º Semestre de 2022, o PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS estava de acordo com todos os limites da Política de Investimentos vigente e os limites dos Arts. 24, 25 e 26 da Resolução CMN nº 4.994.

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

2.0	RESSALVAS, EXIGÊNCIAS E OBSERVAÇÕES	STATUS
2.1	As operações compromissadas devem ser lastreadas em títulos da dívida pública mobiliária federal interna.	✓
2.2	Os ativos financeiros de renda fixa de emissão de sociedades por ações de capital fechado e sociedades limitadas somente poderão ser adquiridos com coobrigação de instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil.	✓
2.3	As CCCB lastreadas em CCB emitidas por sociedades por ações de capital fechado e sociedades limitadas somente poderão ser adquiridas caso as referidas CCB sejam coobrigadas por instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil.	✓
2.4	A EFPC deve se certificar de que o FIP seja qualificado como entidade de investimento, conforme regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários.	✓
2.5	O FIP deve prever em seu regulamento a determinação de que o gestor do fundo de investimento, ou gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, mantenha, no mínimo, 3% (três por cento) do capital subscrito do fundo.	✓
2.6	É vedada a inserção de cláusula no regulamento do FIP que estabeleça preferência, privilégio ou tratamento diferenciado de qualquer natureza ao gestor e/ou pessoas ligadas em relação aos demais cotistas.	✓
2.7	Os investimentos realizados por meio de FIM e FICFIM não classificados como estruturado ou no segmento exterior serão consolidados com as posições dos ativos das carteiras próprias e carteiras administradas para fins de verificação dos limites.	✓
2.8	As CCI de emissão de sociedades por ações de capital fechado e sociedades limitadas somente poderão ser adquiridas com coobrigação de instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil.	✓
2.9	Os contratos das operações de empréstimos aos participantes devem conter cláusula de consignação em pagamento da reserva até o valor estipulado para o instituto do resgate.	✓
2.10	Os contratos de financiamentos imobiliários a participantes e assistidos devem conter cláusulas de: alienação fiduciária do imóvel objeto do financiamento; e contratação de seguro com cobertura de Morte, Invalidez Permanente (MIP) e Danos Físicos ao Imóvel (DFI).	✓
2.11	Incluem-se no segmento de operações com participantes os valores mobiliários lastreados em recebíveis oriundos, direta ou indiretamente, dessas operações.	✓
2.12	Os encargos financeiros das operações com participantes devem ser superiores à taxa mínima atuarial, para planos constituídos na modalidade de benefício definido, ou ao índice de referência estabelecido na política de investimentos, para planos constituídos em outras modalidades, acrescidos de taxa referente à administração das operações e de taxa adicional de risco.	✓
2.13	Os ativos financeiros emitidos no exterior com risco de crédito que componham a carteira dos fundos de investimento constituídos no Brasil de que tratam os itens 1.6.2 e 1.6.5 da Resolução nº 4.994, de 24 de março de 2022 Página 10 de 17 caput sejam classificados como grau de investimento por agência de classificação de risco registrada na Comissão de Valores Mobiliários ou reconhecida por essa autarquia.	✓
2.14	Os gestores dos fundos de investimentos constituídos no exterior estejam em atividade há mais de cinco anos e administrem montante de recursos de terceiros superior a US\$5.000.000.000,00 (cinco bilhões de dólares dos Estados Unidos da América) na data do investimento.	✓

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

2.0	RESSALVAS, EXIGÊNCIAS E OBSERVAÇÕES	STATUS
2.15	Os fundos de investimento constituídos no exterior possuam histórico de performance superior a doze meses.	✓
2.16	Para os títulos emitidos no exterior da dívida pública brasileira ou para ativos financeiros emitidos no exterior de empresa brasileira constituída sob a forma de sociedade anônima de capital aberto não há a necessidade de grau de investimeto por agência de classificação de risco.	✓
2.17	É vedada a aquisição de cotas de fundo de investimento com o sufixo "Investimento no Exterior" cujo regulamento não atenda à regulamentação para investidor qualificado nos termos estabelecidos pela Comissão de Valores Mobiliários.	✓
2.18	É vedada a aquisição direta ou indireta de cotas de fundo de investimento em participações com o sufixo "Investimento no Exterior".	✓
2.19	Os fundos de investimento constituídos no Brasil que invistam no mínimo 67% de seu PL em cotas de fundos no exterior somente poderão adquirir ativos financeiros emitidos no exterior mediante a aquisição de cotas de fundos de investimento constituídos no exterior, incluídas as cotas de fundos de índice.	✓
2.20	A exigência de grau de investimento para os ativos financeiros emitidos no exterior com risco de crédito que componham a carteira dos fundos de investimento não dispensa a necessária avaliação de risco pela EFPC.	✓

---

No encerramento do 1º Semestre de 2022, o PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS estava de acordo com todos os limites da Política de Investimentos vigente e os limites do Capítulo V da Resolução CMN nº 4.994.

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

3.0	LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR EM RELAÇÃO AO PLANO	LIMITE LEGAL	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	STATUS
3.1	Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	✓
3.2	Instituição Financeira Bancária	20,00%	20,00%	✓
3.3	Demais Emissores	10,00%	10,00%	✓

No encerramento do 1º Semestre de 2022, o PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS estava de acordo com todos os limites estabelecidos na Política de Investimentos vigente e os limites do Art. 27 da Resolução CMN nº 4.994.

As maiores alocações em Instituições Financeiras estavam no SAFRA (2,88%); no BRADESCO (2,67%); e no ABC-BRASIL (1,88%).

As maiores alocações em Companhias Abertas e Demais Emissores estavam em CEMIG (0,87%); na VALE (0,81%); e na ODEBRECHT (0,75%).

As maiores alocações em FIDCs estavam em VINCI ENERGIA SUSTENTÁVEL FIDC (0,73%); em AUTOMOTIVO FIDC (0,08%); e na TRAMONTINA I FIDC (0,06%).

As maiores alocações em Fundos Estruturados estavam no GIANT ZARATHUSTRA II FIC MULTIMERCADO (1,39%); no IBIUNA LONG SHORT STLS FIC MULTIMERCADO (1,36%); e no NEO PROVECTUS I FIC MULTIMERCADO (1,30%).

As maiores alocações em Fundos de Investimento em Participação estavam no PÁTRIA BRASIL INFRAESTRUTURA III FICFIP (0,45%) SIGNAL CAPITAL FICFIP (0,42%); e no PÁTRIA INFRAESTRUTURA FICFIP (0,39%).

A maior alocação em Fundo de Investimento no Exterior estava no SCHRODER METRUS PLANO II INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO (3,47%).

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

3.1	FUNDOS DE PRIMEIRO NÍVEL	PL ALOCADO	PL DO FUNDO	LIQUIDEZ	EXPOSIÇÃO
	SCHRODER METRUS PLANO II INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	R\$ 62.576.348,10	R\$ 62.576.348,39	4	100,00%
	ARX METRUS 2 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 63.785.192,68	R\$ 63.785.192,61	1	100,00%
	BB INSTITUCIONAL FEDERAL FIC RENDA FIXA LP	R\$ 11.022.590,67	R\$ 699.119.944,68	0	1,58%
	BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 81.197.289,12	R\$ 7.806.519.166,89	0	1,04%
	KINEA IPCA ABSOLUTO FIC RENDA FIXA	R\$ 47.019.958,00	R\$ 879.456.405,87	1	5,35%
	VINCI IMOBILIÁRIO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 2.327.860,71	R\$ 257.086.010,42	1	0,91%
	VINCI IMOBILIÁRIO II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 19.082.185,38	R\$ 636.883.001,12	1	3,00%
	VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	R\$ 46.437.996,00	R\$ 2.313.194.194,93	2	2,01%
	BAHIA AM SMID CAPS VALOR FIC AÇÕES	R\$ 18.615.564,83	R\$ 109.967.074,88	44	16,93%
	CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 23.713.187,25	R\$ 417.686.857,07	44	5,68%
	IBIUNA EQUITIES 30 FIC AÇÕES	R\$ 7.628.138,46	R\$ 100.870.466,88	23	7,56%
	IBIUNA EQUITIES FIC AÇÕES	R\$ 19.273.309,40	R\$ 51.391.182,50	3	37,50%
	MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	R\$ 24.014.962,24	R\$ 826.934.911,66	13	2,90%
	SPX APACHE FIC AÇÕES	R\$ 23.867.299,90	R\$ 162.906.192,33	23	14,65%
	VELT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 14.599.685,80	R\$ 271.935.237,36	105	5,37%
	CLARITAS LONG SHORT FIC MULTIMERCADO	R\$ 7.094.681,93	R\$ 210.171.980,45	24	3,38%
	GIANT ZARATHUSTRA II FIC MULTIMERCADO	R\$ 23.252.442,58	R\$ 2.017.531.009,65	24	1,15%
	IBIUNA LONG SHORT STLS FIC MULTIMERCADO	R\$ 22.783.810,37	R\$ 625.235.192,29	22	3,64%
	NEO PROVECTUS I FIC MULTIMERCADO	R\$ 21.688.055,34	R\$ 356.898.566,62	22	6,08%
	CLARITAS LOGÍSTICA I FII	R\$ 401.297,75	R\$ 138.479.968,05	Não informado	0,29%
	COPA FLORESTAL III MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ 894.625,00	R\$ 38.259.822,72	Não informado	2,34%
	FLORESTAS DO BRASIL MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ 5.116.558,96	R\$ 263.444.602,62	Não informado	1,94%

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

3.1	FUNDOS DE PRIMEIRO NÍVEL	PL ALOCADO	PL DO FUNDO	LIQUIDEZ	EXPOSIÇÃO
	INDUSTRIAL PARKS MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ 376.332,77	R\$ 35.772.473,34	Não informado	1,05%
	INSEED FIMA FUNDO DE INOVAÇÃO EM MEIO AMBIENTE MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ 1.174.384,26	R\$ 96.857.689,57	Não informado	1,21%
	PÁTRIA BRASIL INFRAESTRUTURA III FICFIP	R\$ 8.861.513,85	R\$ 416.595.780,71	Não informado	2,13%
	PÁTRIA INFRAESTRUTURA FICFIP	R\$ 6.471.241,57	R\$ 47.351.789,38	Não informado	13,67%
	STRATUS SCP II BRASIL MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ 5.841.565,00	R\$ 114.293.730,60	Não informado	5,11%
	SIGNAL CAPITAL FICFIP	R\$ 7.077.155,79	R\$ 119.590.068,90	Não informado	5,92%
	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 1.691,74	R\$ 216.576,81	Não informado	0,78%
	VINCI ENERGIA SUSTENTÁVEL FIDC	R\$ 12.279.154,79	R\$ 613.957.738,09	Não informado	2,00%
	VINCI CRÉDITO E DESENVOLVIMENTO I FIDC SUBORDINADA PREFERENCIAL	R\$ 669.958,74	R\$ 70.515.839,70	Não informado	0,95%
	FUNDO INVEST PARTICIPACOES BVEP PLAZA MULTIESTRATEGIA	R\$ 1.588.720,97	R\$ 51.887.626,74	Não informado	3,06%

3.2	LIQUIDEZ	LIQUIDEZ (R\$)	ACUMULADO (R\$)	LIQUIDEZ (%)	ACUMULADO (%)	LIMITE MÍNIMO PI	STATUS
	21 DIAS ÚTEIS	R\$ 1.045.032.085,64	R\$ 1.045.032.085,64	64,88%	64,88%	5,00%	✓
	1 ANO	R\$ 246.457.467,99	R\$ 1.291.489.553,63	15,30%	80,19%	10,00%	✓
	5 ANOS	R\$ 212.717.200,82	R\$ 1.504.206.754,45	13,21%	93,39%	15,00%	✓

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

4.0	LIMITES DE CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR EM RELAÇÃO À ENTIDADE	LIMITE LEGAL	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	STATUS
4.1	Concentração em uma companhia aberta	25,00%	25,00%	✓
4.2	Concentração em uma Instituição Financeira	25,00%	25,00%	✓
4.3	FIDC ou FICFIDC	25,00%	25,00%	✓
4.4	Fundos de Índices de renda fixa, de ações, e de investimentos no exterior	25,00%	25,00%	✓
4.5	FI ou FICFI Estruturado	25,00%	25,00%	✓
4.6	FII ou FICFII	25,00%	25,00%	✓
4.7	Cotas de fundos de índice do exterior negociados em bolsa do Brasil	25,00%	25,00%	✓
4.8	Fundos com sufixo "Investimentos no Exterior" que invistam menos que 67% em FIs no exterior	25,00%	25,00%	✓
4.9	Demais ativos financeiros no exterior	25,00%	25,00%	✓
4.10	Demais emissores	25,00%	25,00%	✓
4.11	PL separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário	25,00%	25,00%	✓
4.12	Debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado	15,00%	15,00%	✓
4.13	Uma mesma classe ou série de cotas de FIs e demais títulos ou valores mobiliários de renda fixa	25,00%	25,00%	✓
4.14	FI constituído no exterior que no Brasil possuam o sufixo "Investimentos no Exterior" e que invistam no mínimo 67% em FIs no exterior	15,00%	15,00%	✓
5.0	LIMITES PARA DERIVATIVOS	LIMITE LEGAL	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	STATUS
5.1	Depósito de Margem	15,00%	15,00%	✓
5.2	Prêmios de Opções Pagos	5,00%	5,00%	✓

No encerramento do 1º Semestre de 2022, a METRUS estava de acordo com todos os limites estabelecidos na Política de Investimentos vigente e os limites dos Arts. 28 e 30 da Resolução CMN nº 4.994. As maiores concentrações em instituições financeiras estavam no PARANÁ BANCO (4,63%); no ABC-BRASIL (1,21%); e no DAYCOVAL (0,62%).

As maiores concentrações em uma mesma série de títulos ou valores mobiliários estavam na LOCAMERICA - LCAMA4 (10,19%); na ECORODOVIAS CONCESSÕES E SERVIÇOS - ERDV36 (5,00%); e na CEMIG DISTRIBUIÇÃO - CMDT33 (4,59%).

As maiores concentrações em uma mesma série de Fundos Estruturados estavam no NEO PROVECTUS I FIC MULTIMERCADO (10,03%); no IBIUNA LONG SHORT STLS FIC MULTIMERCADO (6,01%); e no CLARITAS LONG SHORT FIC MULTIMERCADO (5,57%).

As maiores concentrações em Fundos de Participação estavam no SIGNAL CAPITAL FICFIP (17,41%); no PÁTRIA INFRAESTRUTURA FICFIP (13,67%); e no STRATUS SCP II BRASIL MULTIELABORATÓRIA FIP (10,22%).

As maiores concentrações em Fundos Imobiliários estavam no CLARITAS LOGÍSTICA I FII (0,72%).

As maiores concentrações em sociedades abertas estavam na JEREISSATI (0,32%); na GPA (0,19%); e na EQUATORIAL ENERGIA (0,11%).

As maiores concentrações em uma mesma série de FIDCs estavam no MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR (13,51%). VINCI ENERGIA SUSTENTÁVEL FIDC (3,00%); no MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR (2,74%).

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

6.0	VEDAÇÕES	STATUS
6.1	Realizar operações de compra e venda, ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma EFPC	✓
6.2	Realizar operações de crédito, inclusive com suas patrocinadoras, ressalvados os casos expressamente previstos no art. 25 da Resolução CMN nº 4.994	✓
6.3	Aplicar em ativos financeiros de emissão de pessoas físicas	✓
6.4	Aplicar em ativos financeiros de emissão de sociedades limitadas, ressalvados os casos expressamente previstos na Resolução	✓
6.5	Aplicar em ações e demais ativos financeiros de emissão de sociedades por ações de capital fechado, ressalvados os casos expressamente previstos na Resolução	✓
6.6	Manter posições em mercados derivativos, diretamente ou por meio de fundo de investimento: a descoberto ou que gerem alavancagem	✓
6.7	Realizar day trade, exceto as realizadas em plataformas eletrônicas ou em bolsa, justificadas em relatório atestado pelo AETQ	✓
6.8	Aplicar no exterior, ressalvados os casos expressamente previstos nesta Resolução	✓
6.9	Prestar fiança, aval, aceite ou coobrigar-se de qualquer forma	✓
6.10	Atuar como incorporadora, de forma direta ou indireta	✓
6.11	Adquirir terrenos e imóveis	✓
6.12	Realizar operações fora do mercado de balcão organizado ou bolsa de valores, exceto para: distribuição pública de ações; exercício do direito de preferência; conversão de debêntures em ações; exercício de bônus ou de recebidos de subscrição; casos que envolvam negociação de participação relevante conforme regulamentação da Previc; e demais casos expressamente previstos na Resolução	✓
6.13	Locar, emprestar, tomar emprestado, empenhar ou caucionar ativos financeiros, exceto nas seguintes hipóteses: depósito de garantias em operações com derivativos no âmbito de cada plano de benefícios; operações de empréstimos de ativos financeiros, nos termos do art. 29 na Resolução; e depósito de garantias de ações judiciais no âmbito de cada plano administrado pela EFPC	✓

**Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994**

**30 junho 2022**

7.0	RESTRIÇÕES ESPECÍFICAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTO	LIMITE LEGAL	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	STATUS
7.1	Na aplicação dos recursos, o PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS observa as vedações estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.994 e atualizações para as modalidades de investimento elegíveis.	---	---	---
7.2	Operações realizadas em ativos financeiros ligados à patrocinadora e a fornecedores, clientes e demais empresas ligadas ao grupo econômico da patrocinadora são vedadas para todos os planos de benefícios, PGA e para os recursos livres do Plano Assistencial.	---	---	---

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

**8.0 RISCO DE CRÉDITO**

8.1 Matriz de Risco de Crédito

Rating	LH	NP	CDB	DPGE	LF	RDB	DEB	CCI	CRI	FIDC	LC	Outros	Total	Limite PI	Status
AAA	---	---	---	---	7,15%	---	1,54%	---	0,16%	0,21%	---	---	9,07%	60,00%	✓
AA	---	---	---	---	5,34%	---	1,91%	---	0,32%	0,04%	---	---	7,61%	60,00%	✓
A	---	---	---	---	0,13%	---	0,30%	---	0,01%	0,74%	---	---	1,17%	60,00%	✓
BBB	---	---	0,02%	---	0,18%	---	---	---	---	---	---	---	0,20%	60,00%	✓
BB	---	---	---	---	---	---	0,03%	---	---	---	---	---	0,03%	5,00%	✓
B	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,04%	---	---	0,04%	5,00%	✓
CCC	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00%	---	---	0,00%	5,00%	✓
CC	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00%	---	---	0,00%	5,00%	✓
C	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00%	5,00%	✓
D	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00%	5,00%	✓
Sem Nota	---	---	0,53%	---	---	---	0,04%	---	0,45%	0,13%	---	---	1,15%	5,00%	✓
<b>Total</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,00%</b>	<b>12,80%</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,82%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,16%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>19,27%</b>	<b>60,00%</b>	<b>✓</b>
<b>Especulativo</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,18%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,23%</b>	<b>5,00%</b>	<b>✓</b>

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

## 8.0 RISCO DE CRÉDITO

## 8.2 Grau Especulativo

Veículo	Contraparte	Financeiro	% Total	Vencimento	Taxa	Rating
CDB	BCO CRUZEIRO SUL	R\$ 8.852.570,64	0,53%	2032-02-09	IPCA + 5,83%	Sem Rating
FIDC	VINCI CRÉDITO E DESENVOLVIMENTO I FIDC SUBORDINADA PREFERENCIAL	R\$ 669.958,74	0,04%	---	---	B
FIDC	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 1.691,74	0,00%	---	---	CC
FIDC	MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 77.663,99	0,00%	---	---	CCC
DEBENTURE	GAFISA	R\$ 152.334,93	0,01%	2023-12-15	PRE + 8,18%	Sem Rating
CRI	ISEC SECURITIZADORA	R\$ 159.402,98	0,01%	2028-09-15	IPCA + 6,28%	Sem Rating
CRI	ISEC SECURITIZADORA	R\$ 2.557.078,72	0,15%	2034-12-15	IPCA + 5,08%	Sem Rating
CRI	ISEC SECURITIZADORA	R\$ 1.199.569,92	0,07%	2029-02-19	IPCA + 7,72%	Sem Rating
CRI	ISEC SECURITIZADORA	R\$ 721.081,33	0,04%	2036-04-15	IPCA + 5%	Sem Rating
CRI	ISEC SECURITIZADORA	R\$ 637.611,91	0,04%	2028-09-15	IPCA + 6,28%	Sem Rating
CRI	ISEC SECURITIZADORA	R\$ 827.544,79	0,05%	2029-01-17	IPCA + 7,68%	Sem Rating
CRI	ISEC SECURITIZADORA	R\$ 791.046,36	0,05%	2029-02-15	IPCA + 6,6%	Sem Rating
CRI	ISEC SECURITIZADORA	R\$ 598.200,73	0,04%	2032-04-20	IPCA + 6,7%	Sem Rating
DEBENTURE	EUOFARMA LABORATORIOS S.A	R\$ 203.147,10	0,01%	2028-02-18	CDI + 1,43%	Sem Rating
DEBENTURE	EUOFARMA LABORATORIOS S.A	R\$ 203.147,10	0,01%	2028-02-18	CDI + 1,43%	Sem Rating
DEBENTURE	EUOFARMA LABORATORIOS S.A	R\$ 123.563,70	0,01%	2028-02-18	CDI + 1,42%	Sem Rating
DEBENTURE	UNIGEL PARTICIPAÇÕES S.A.	R\$ 512.963,98	0,03%	2027-04-08	CDI + 2,12%	BB
FIDC	CONSIGA MAIS FIDC SÊNIOR	R\$ 537.247,53	0,03%	---	---	Sem Rating
FIDC	CONSORCIEI II FIDC	R\$ 204.175,60	0,01%	---	---	Sem Rating
FIDC	GREEN SOLAR GD II SOCIOAMBIENTAL-ENERGIA SOLAR FIDC SÊNIOR 1	R\$ 119.314,69	0,01%	---	---	Sem Rating
FIDC	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS PAGBEM	R\$ 205.045,25	0,01%	---	---	Sem Rating
FIDC	RED FUNDO INVEST DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP	R\$ 763.525,24	0,05%	---	---	Sem Rating
FIDC	SUL BRASIL FUNDO NVESTIMENTO DIREITOS CREDITÓRIOS ABERTO MULTISSETORIAL	R\$ 369.781,47	0,02%	---	---	Sem Rating
<b>Total</b>		<b>R\$ 20.487.668,44</b>	<b>1,23%</b>			

Em junho de 2022 o METRUS PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL possuía ativos classificados como grau especulativo segundo os limites da Política de Investimentos vigente. O montante dos ativos somava R\$ 20.487.668,44, representando 1,23% dos recursos do plano.

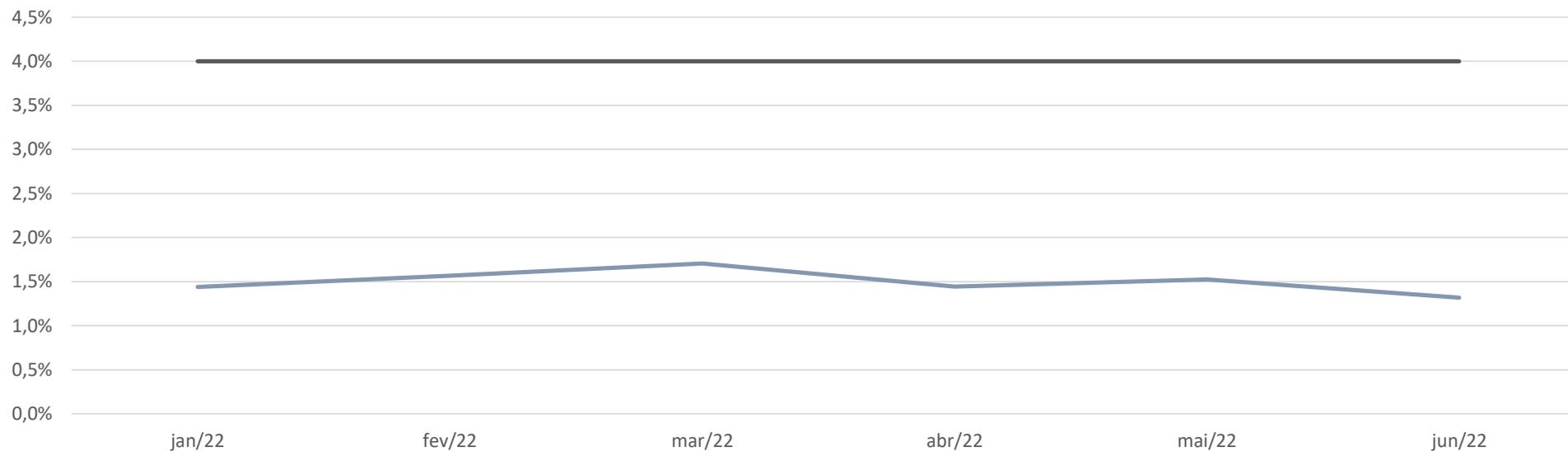
Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

**9.0 RISCO DE MERCADO**

9.1 Value at Risk (VaR)

9.1.1 Consolidado



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>PLANO II CV</b>	1,44%	1,57%	1,71%	1,45%	1,52%	1,32%						
<b>LIMITE</b>	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%						

No decorrer do 1º Semestre de 2022, o VaR do METRUS PLANO II CV manteve-se de acordo com o limite estabelecido na Política de Investimentos vigente.

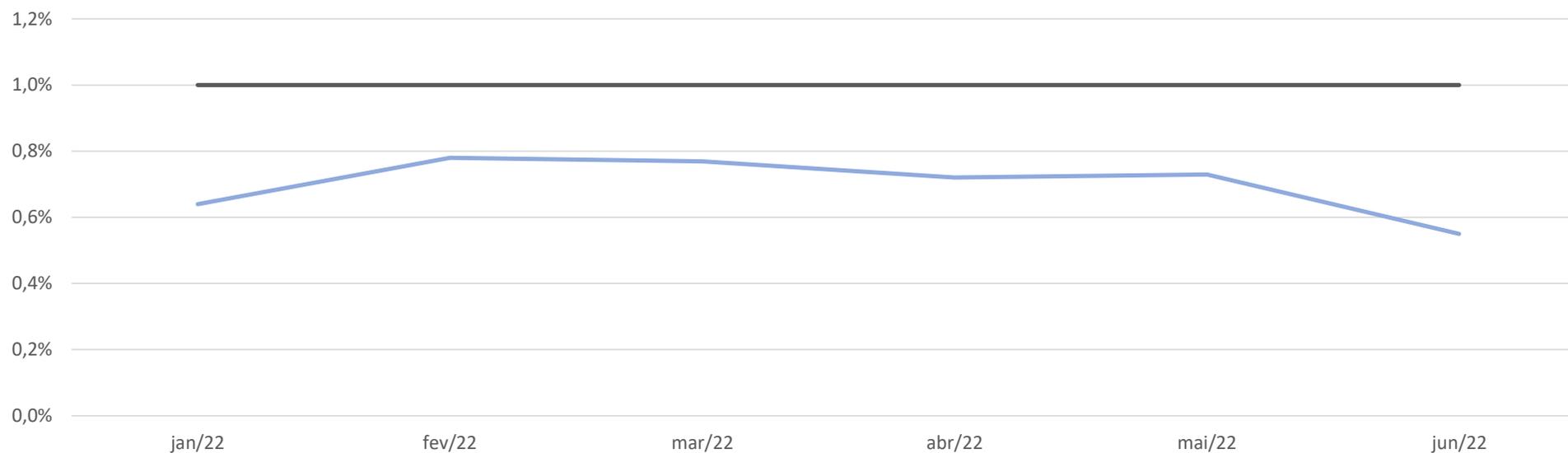
**Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994**

**30 junho 2022**

**9.0 RISCO DE MERCADO**

9.1 Value at Risk (VaR)

9.1.2 Mandato Renda Fixa Consolidado



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>RENDA FIXA CONSOLIDADO</b>	0,64%	0,78%	0,77%	0,72%	0,73%	0,55%						
<b>LIMITE</b>	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%						

No decorrer do 1º Semestre de 2022, o VaR do Mandato Renda Fixa Consolidado do Plano II CV manteve-se de acordo com limite estabelecido na Política de Investimentos vigente.

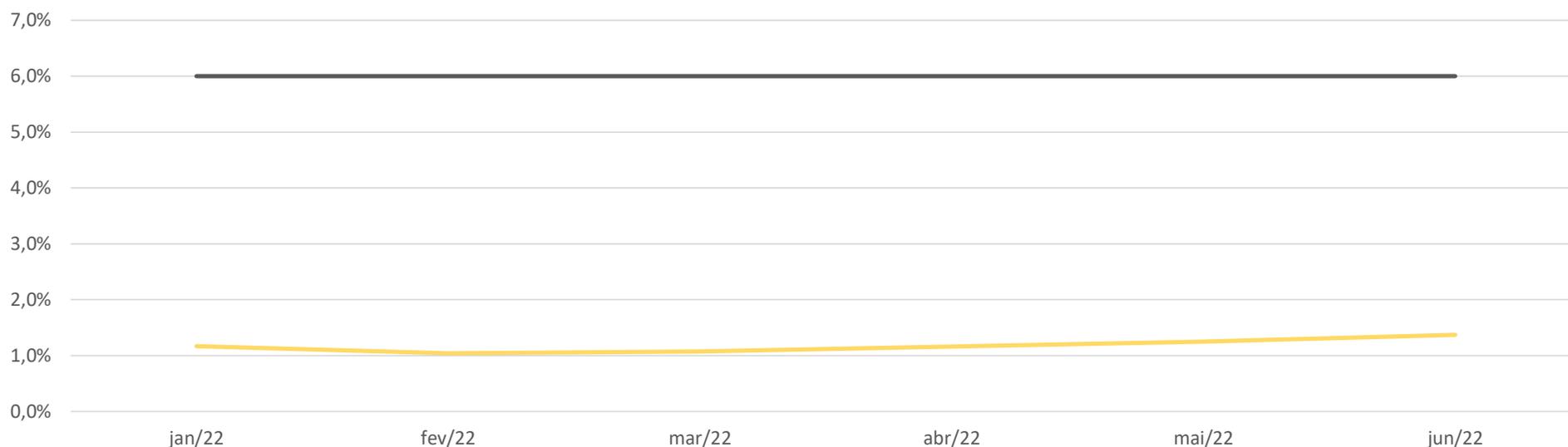
Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

9.0 RISCO DE MERCADO

9.1 Value at Risk (VaR)

9.1.3 Mandato Estruturados



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>ESTRUTURADOS</b>	1,17%	1,04%	1,07%	1,16%	1,25%	1,37%	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D
<b>LIMITE</b>	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%						

No decorrer do 1º Semestre de 2022, o VaR do Mandato Estruturados do Plano II CV manteve-se de acordo com limite estabelecido na Política de Investimentos vigente.

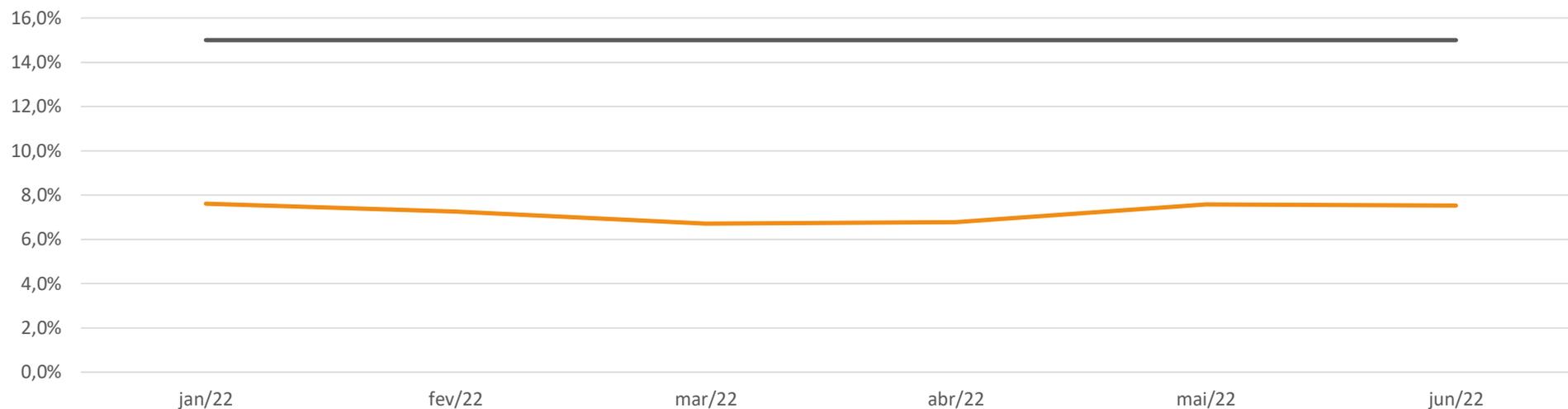
**Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994**

**30 junho 2022**

**9.0 RISCO DE MERCADO**

9.1 Value at Risk (VaR)

9.1.4 Mandato Exterior



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>EXTERIOR</b>	7,61%	7,26%	6,71%	6,77%	7,58%	7,52%	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D
<b>LIMITE</b>	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%						

No decorrer do 1º Semestre de 2022, o VaR do Mandato Exterior do Plano II CV manteve-se de acordo com limite estabelecido na Política de Investimentos vigente.

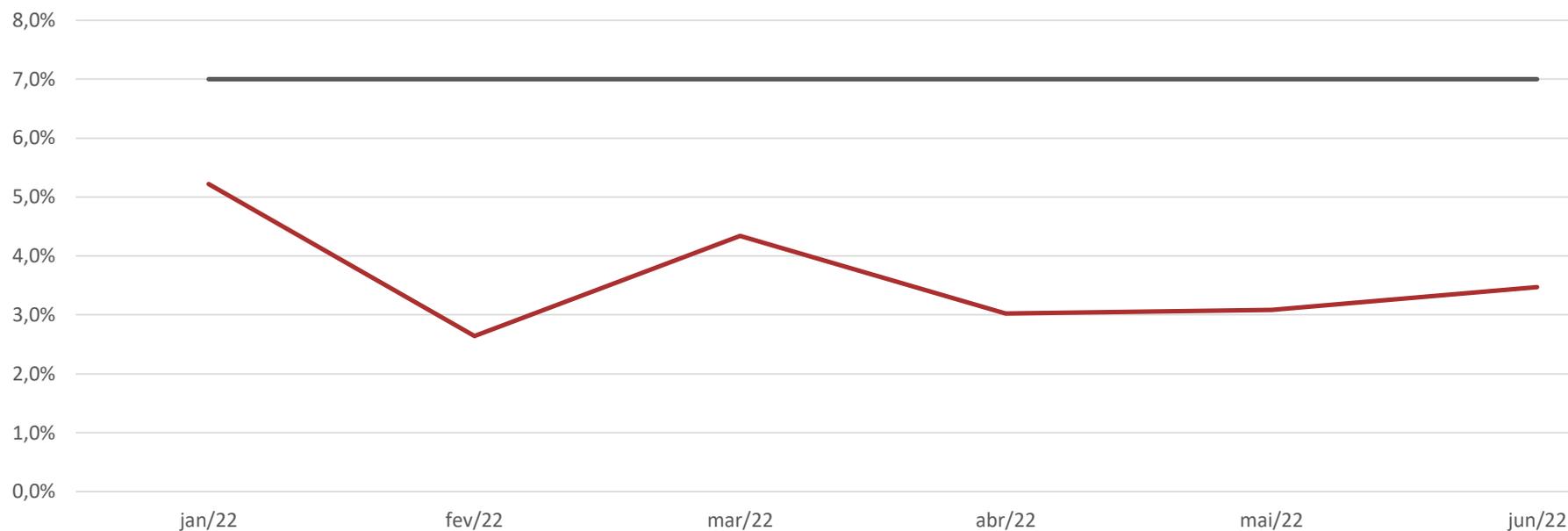
**Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994**

**30 junho 2022**

**9.0 RISCO DE MERCADO**

9.2 Benchmark Value at Risk (B-VaR) - IBOVESPA

9.2.1 Mandato Renda Variável - Consolidado



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>RENDA VARIÁVEL CONSOLIDADO</b>	5,22%	2,64%	4,34%	3,02%	3,09%	3,47%						
<b>LIMITE</b>	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%						

No decorrer do 1º Semestre de 2022, o B-VaR do Mandato Renda Variável Consolidado do Plano II CV manteve-se de acordo com limite estabelecido na Política de Investimentos vigente.

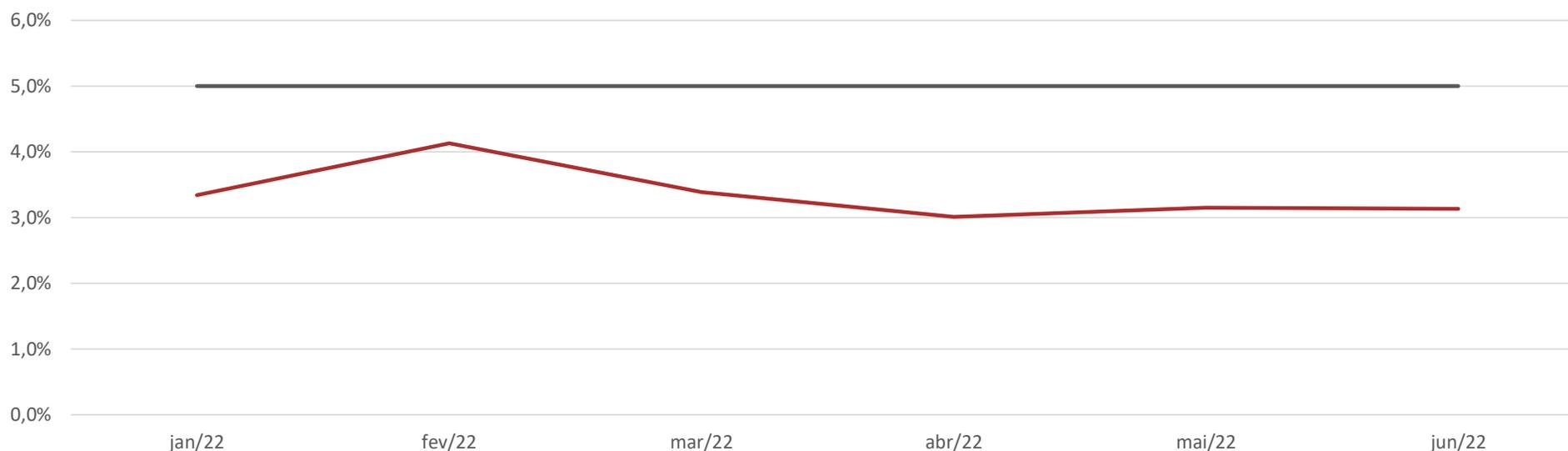
Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

9.0 RISCO DE MERCADO

9.2 Benchmark Value at Risk (B-VaR) - IBOVESPA

9.2.2 Mandato Renda Variável - Indexada



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>RENDA VARIÁVEL - INDEXADA</b>	3,34%	4,13%	3,39%	3,01%	3,15%	3,13%	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D
<b>LIMITE</b>	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%						

No decorrer do 1º Semestre de 2022, o B-VaR do Mandato Renda Variável Indexada do Plano II CV manteve-se de acordo com limite estabelecido na Política de Investimentos vigente.

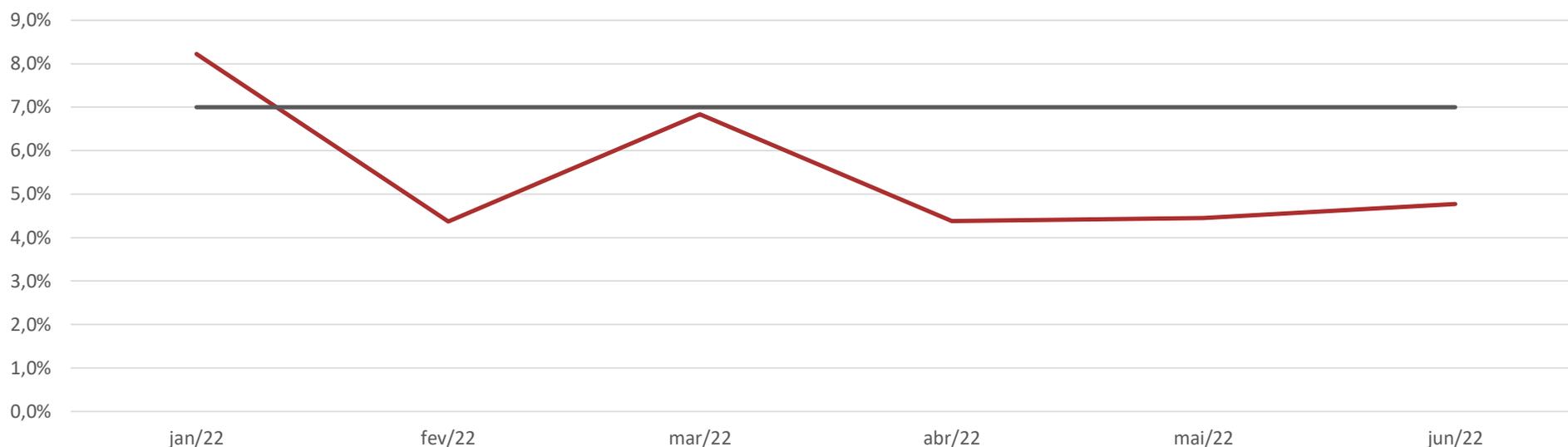
Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

9.0 RISCO DE MERCADO

9.2 Benchmark Value at Risk (B-VaR) - IBOVESPA

9.2.3 Mandato Renda Variável - Ativa



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>RENDA VARIÁVEL - ATIVA</b>	8,22%	4,37%	6,84%	4,38%	4,45%	4,77%						
<b>LIMITE</b>	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%						

No decorrer do 1º Semestre de 2022, o B-VaR do Mandato Renda Variável Ativa do Plano II CV, ficou em desacordo com o limite estabelecido na Política de Investimentos vigente no mês de janeiro, nos demais meses, o mesmo manteve-se de acordo.

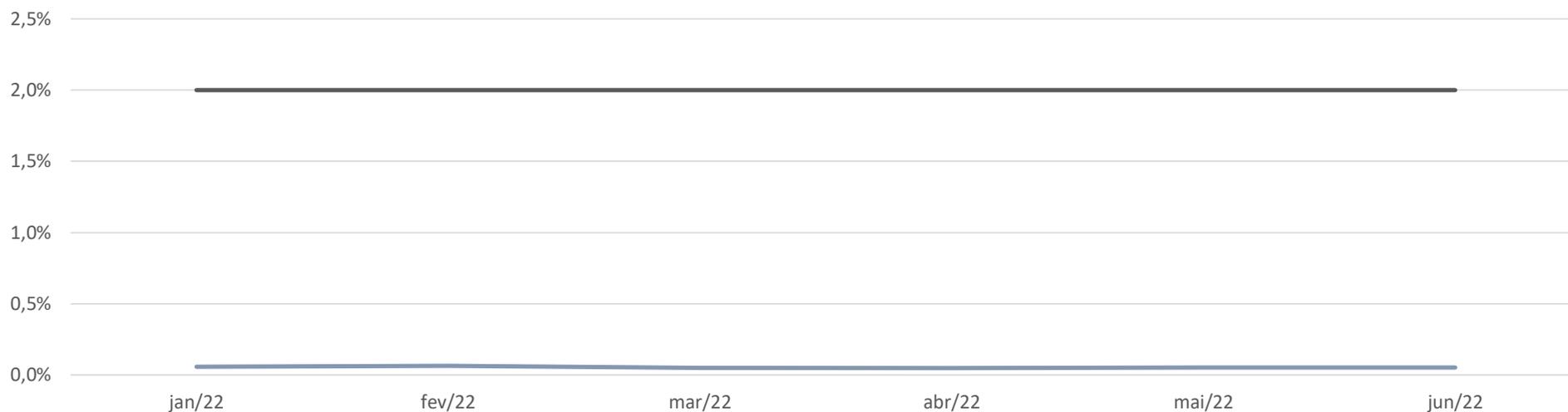
**Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994**

**30 junho 2022**

**9.0 RISCO DE MERCADO**

9.3 Value at Risk (C - VaR)

9.3.1 VaR de Crédito

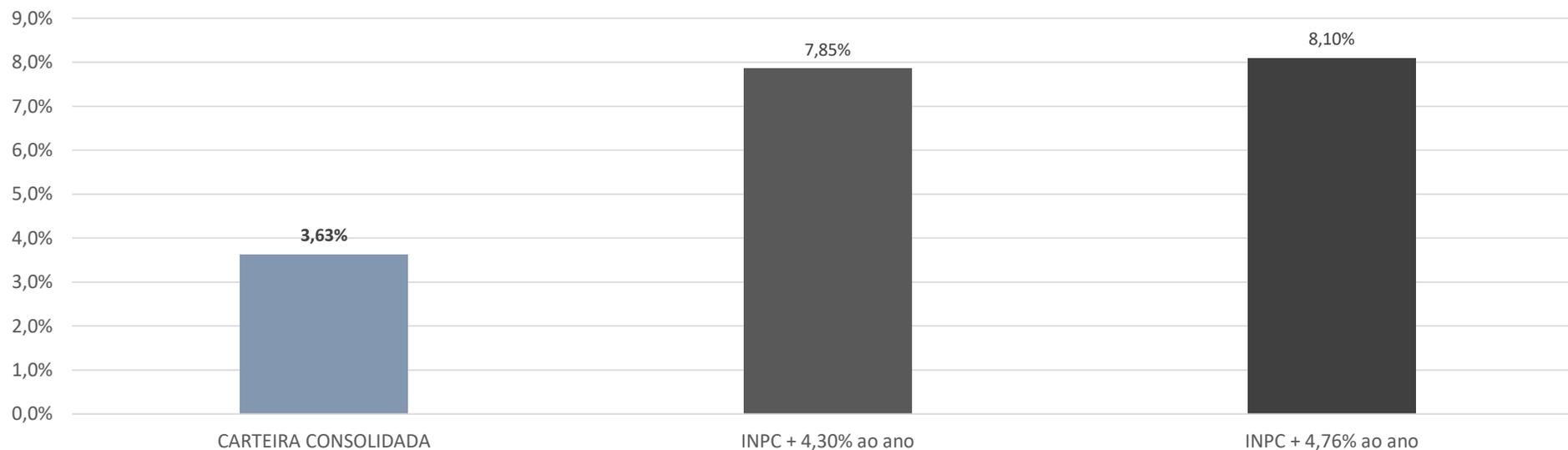


	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D
<b>CRÉDITO</b>	0,06%	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%						
<b>LIMITE</b>	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%						

No decorrer do 1º Semestre de 2022, o C - VaR de CRÉDITO do do Plano II CV manteve-se de acordo com limite estabelecido na Política de Investimentos vigente.

**10.0 RENTABILIDADE**

10.1 Rentabilidade Consolidada



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	No Ano
<b>CARTEIRA CONSOLIDADA</b>	0,98%	0,31%	2,11%	0,18%	0,81%	-0,80%							3,63%
INPC + 4,30% ao ano	1,02%	1,35%	2,07%	1,40%	0,80%	0,97%							7,85%
INPC + 4,76% ao ano	1,06%	1,39%	2,10%	1,43%	0,84%	1,01%							8,10%

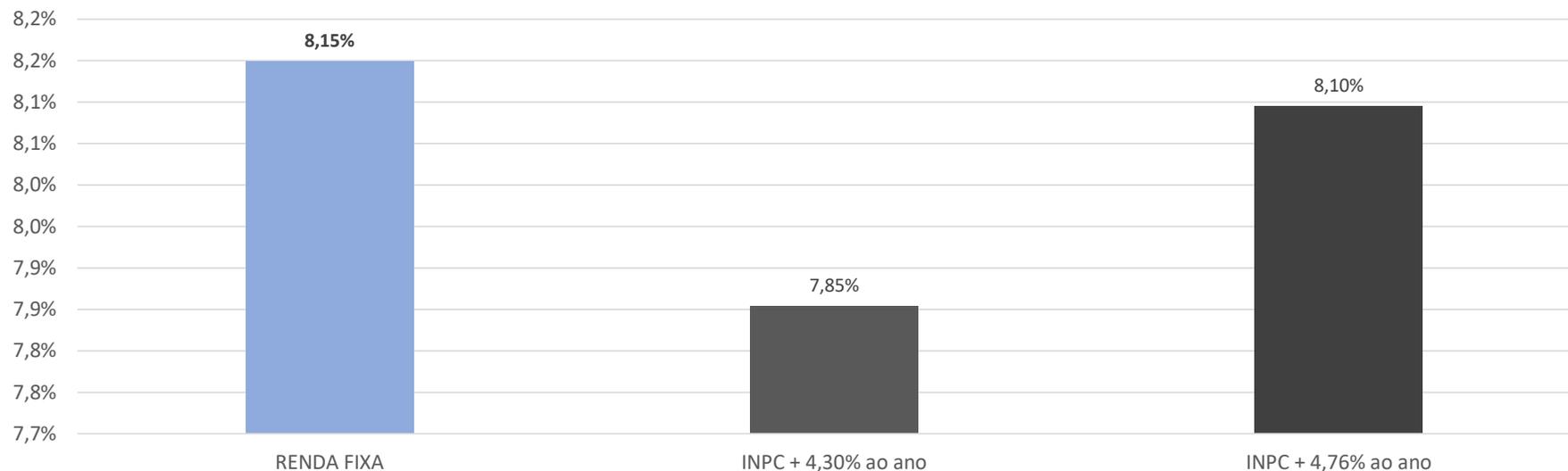
No 1º Semestre de 2022, a rentabilidade consolidada do PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS ficou abaixo da meta atuarial (INPC + 4,30% ao ano) e da meta de rentabilidade (INPC + 4,76% ao ano), ambas definidas na Política de Investimentos.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

10.0 RENTABILIDADE

10.2 Rentabilidade Renda Fixa



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	No Ano
<b>RENDA FIXA</b>	0,78%	0,96%	2,14%	1,95%	1,30%	0,76%							8,15%
INPC + 4,30% ao ano	1,02%	1,35%	2,07%	1,40%	0,80%	0,97%							7,85%
INPC + 4,76% ao ano	1,06%	1,39%	2,10%	1,43%	0,84%	1,01%							8,10%

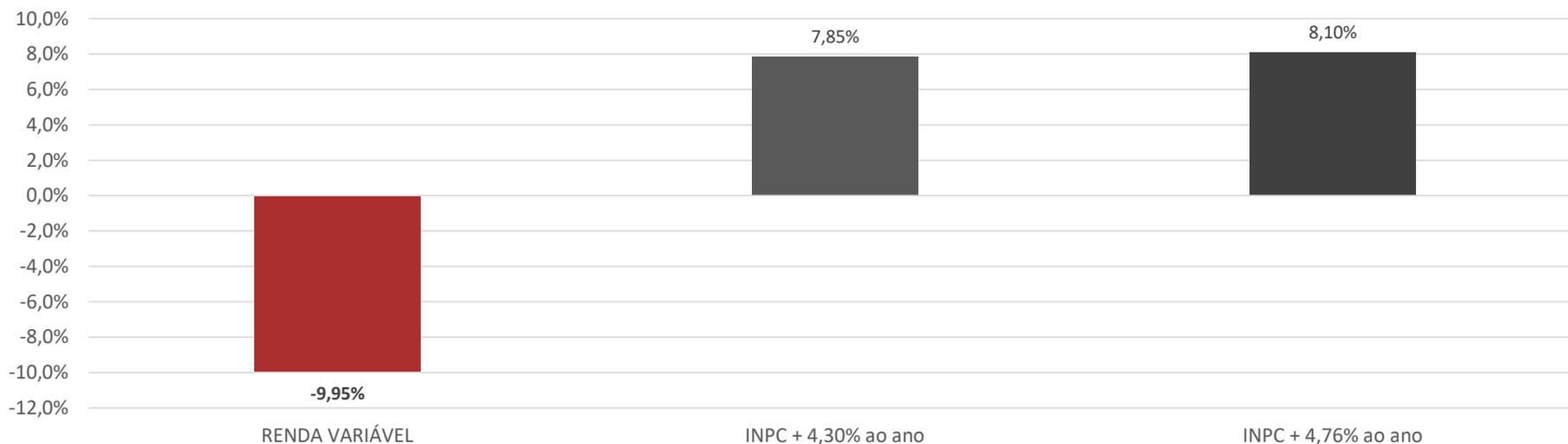
No 1º Semestre de 2022, a rentabilidade consolidada do PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS ficou acima da meta atuarial (INPC + 4,30% ao ano), e da meta de rentabilidade (INPC + 4,76% ao ano), ambas definidas na Política de Investimentos.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

10.0 RENTABILIDADE

10.3 Rentabilidade Renda Variável



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	No Ano
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	6,06%	-2,21%	6,15%	-9,91%	2,77%	-11,66%							-9,95%
INPC + 4,30% ao ano	1,02%	1,35%	2,07%	1,40%	0,80%	0,97%							7,85%
INPC + 4,76% ao ano	1,06%	1,39%	2,10%	1,43%	0,84%	1,01%							8,10%

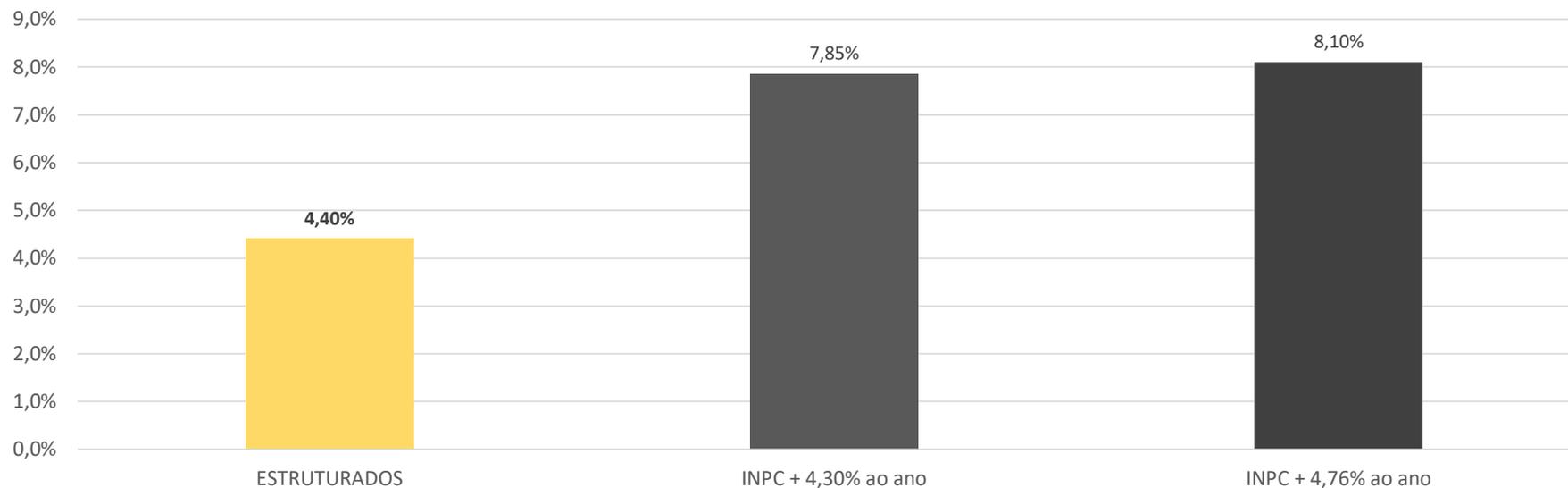
No 1º Semestre de 2022, a rentabilidade consolidada do PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS ficou abaixo da meta atuarial (INPC + 4,30% ao ano) e da meta de rentabilidade (INPC + 4,76% ao ano), ambas definidas na Política de Investimentos.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

10.0 RENTABILIDADE

10.4 Rentabilidade Estruturados



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	No Ano
<b>ESTRUTURADOS</b>	1,47%	0,80%	0,46%	0,67%	0,51%	0,42%							4,40%
INPC + 4,30% ao ano	1,02%	1,35%	2,07%	1,40%	0,80%	0,97%							7,85%
INPC + 4,76% ao ano	1,06%	1,39%	2,10%	1,43%	0,84%	1,01%							8,10%

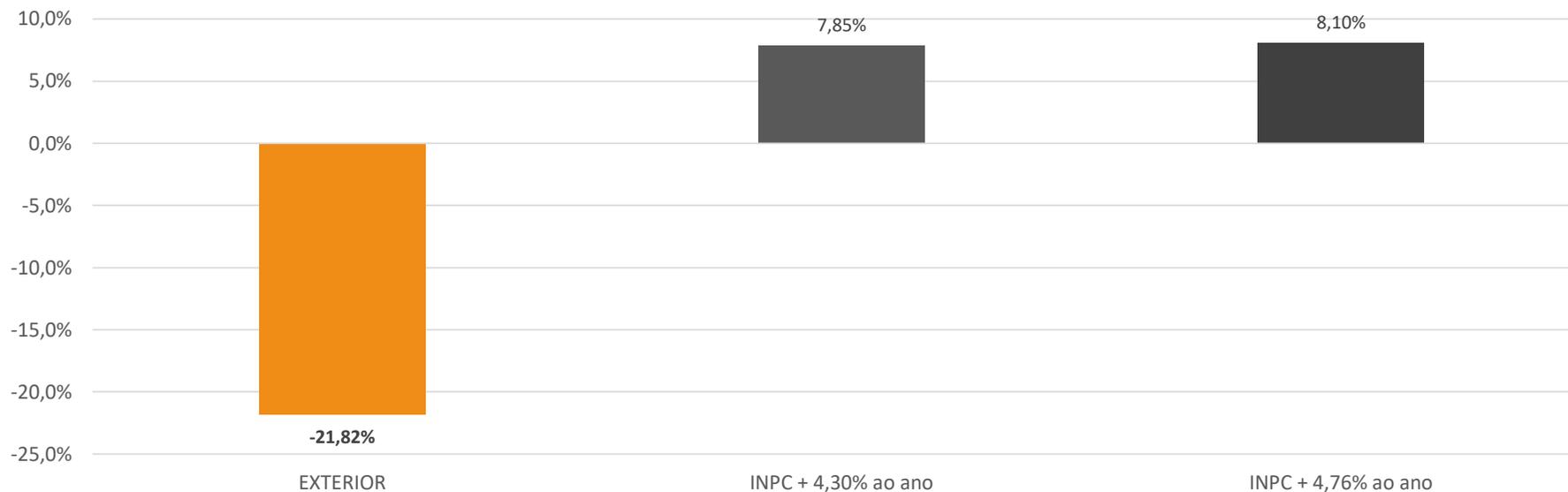
No 1º Semestre de 2022, a rentabilidade consolidada do PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS ficou abaixo da meta atuarial (INPC + 4,30% ao ano) e da meta de rentabilidade (INPC + 4,76% ao ano), ambas definidas na Política de Investimentos.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

10.0 RENTABILIDADE

10.5 Rentabilidade Exterior



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	No Ano
<b>EXTERIOR</b>	-10,47%	-4,19%	-5,73%	0,01%	-5,73%	2,55%							-21,82%
INPC + 4,30% ao ano	1,02%	1,35%	2,07%	1,40%	0,80%	0,97%							7,85%
INPC + 4,76% ao ano	1,06%	1,39%	2,10%	1,43%	0,84%	1,01%							8,10%

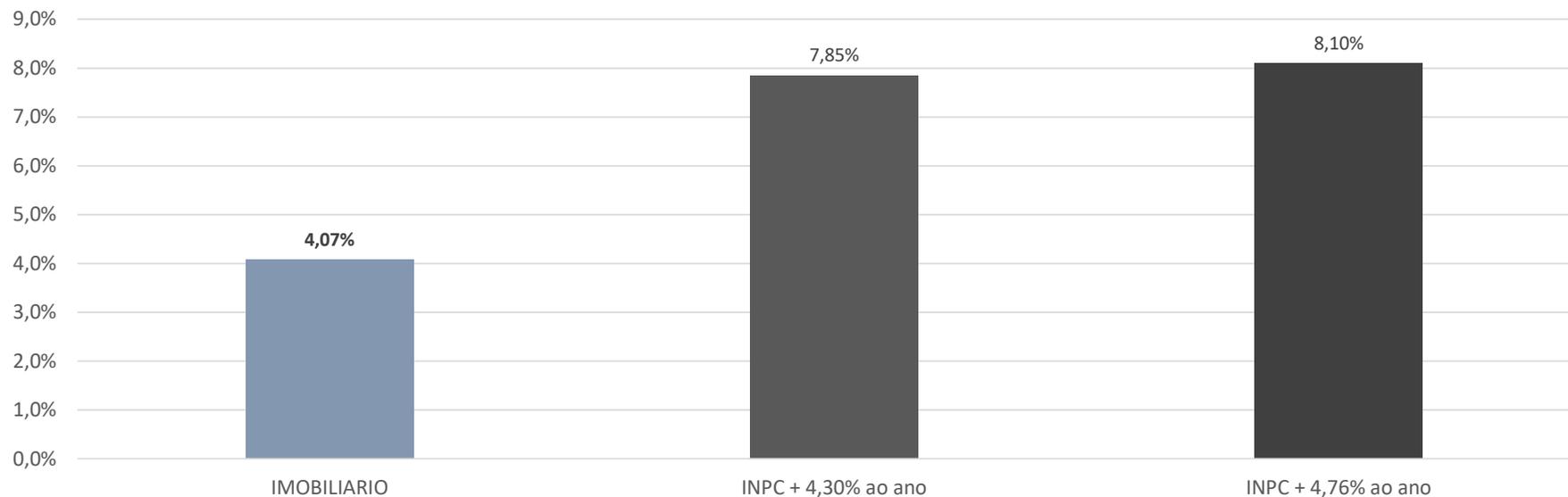
No 1º Semestre de 2022, a rentabilidade consolidada do PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS ficou abaixo da meta atuarial (INPC + 4,30% ao ano) e da meta de rentabilidade (INPC + 4,76% ao ano), ambas definidas na Política de Investimentos.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

10.0 RENTABILIDADE

10.6 Rentabilidade Imobiliário



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	No Ano
<b>IMOBILIARIO</b>	0,89%	0,53%	0,67%	0,66%	0,55%	0,70%							4,07%
INPC + 4,30% ao ano	1,02%	1,35%	2,07%	1,40%	0,80%	0,97%							7,85%
INPC + 4,76% ao ano	1,06%	1,39%	2,10%	1,43%	0,84%	1,01%							8,10%

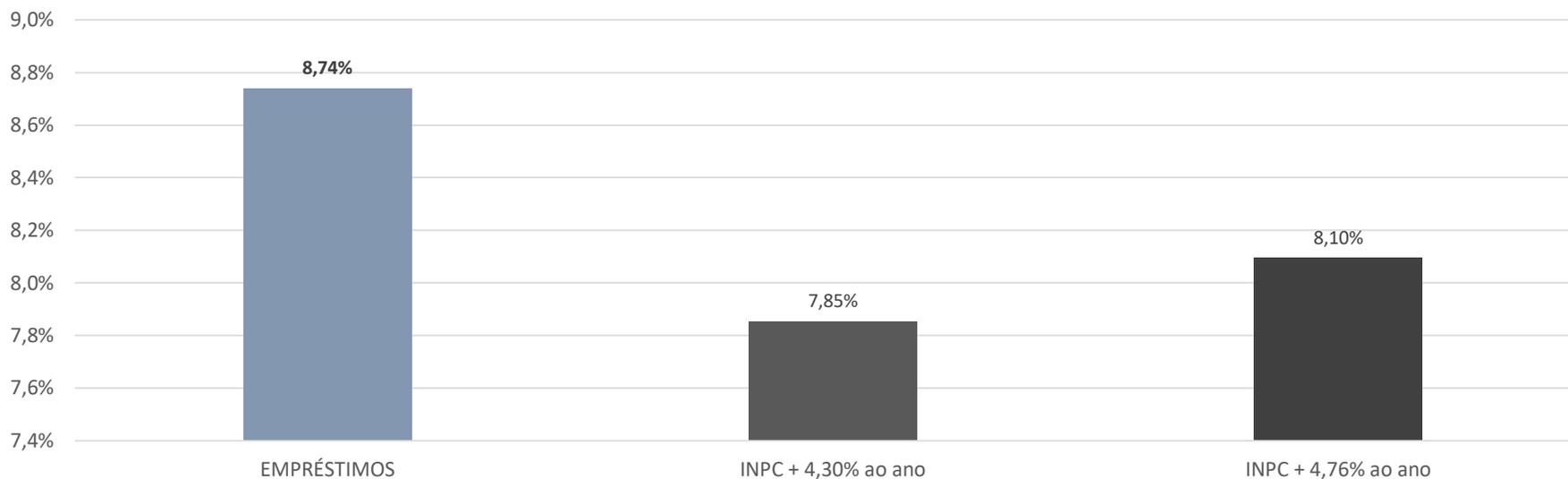
No 1º Semestre de 2022, a rentabilidade consolidada do PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS ficou abaixo da meta atuarial (INPC + 4,30% ao ano) e da meta de rentabilidade (INPC + 4,76% ao ano), ambas definidas na Política de Investimentos.

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

10.0 RENTABILIDADE

10.7 Rentabilidade Operações com Participantes



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	No Ano
<b>EMPRÉSTIMOS</b>	1,37%	1,36%	1,37%	1,38%	1,50%	1,46%							8,74%
INPC + 4,30% ao ano	1,02%	1,35%	2,07%	1,40%	0,80%	0,97%							7,85%
INPC + 4,76% ao ano	1,06%	1,39%	2,10%	1,43%	0,84%	1,01%							8,10%

No 1º Semestre de 2022, a rentabilidade consolidada do PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL METRUS ficou acima da meta atuarial (INPC + 4,30% ao ano) e da meta de rentabilidade (INPC + 4,76% ao ano), ambas definidas na Política de Investimentos.

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

## 10.0 RENTABILIDADE

## 10.8 Rentabilidade dos Fundos

FUNDOS/BENCHMARKS	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	No Ano
ARX METRUS 2 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,29%	0,93%	3,10%	1,60%	0,93%	0,93%							7,39%
BB INSTITUCIONAL FEDERAL FIC RENDA FIXA LP	0,75%	0,77%	0,91%	0,74%	1,04%	1,04%							5,37%
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,74%	0,76%	0,90%	0,70%	1,03%	1,03%							5,27%
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC RENDA FIXA	0,84%	1,62%	2,57%	1,41%	0,44%	0,44%							7,53%
VINCI IMOBILIÁRIO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-2,17%	-13,33%	0,72%	1,90%	-1,65%	-1,65%							-15,83%
VINCI IMOBILIÁRIO II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,29%	0,39%	3,00%	-0,14%	1,34%	1,34%							5,74%
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	0,75%	0,99%	2,45%	1,79%	0,65%	0,65%							7,49%
BAHIA AM SMID CAPS VALOR FIC AÇÕES	4,67%	-2,40%	6,18%	-9,16%	0,30%	0,30%							-0,88%
CONSTELLATION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,34%	-0,57%	4,89%	-12,05%	-0,28%	-0,28%							-8,47%
IBIUNA EQUITIES 30 FIC AÇÕES	10,77%	-1,71%	5,48%	-6,46%	3,77%	3,77%							15,68%
IBIUNA EQUITIES FIC AÇÕES	10,56%	-1,55%	5,60%	-6,65%	3,78%	3,78%							15,57%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	7,33%	-6,38%	7,36%	-9,36%	3,25%	3,25%							4,24%
SPX APACHE FIC AÇÕES	4,92%	-3,07%	3,15%	-7,93%	2,24%	2,24%							0,96%
VELT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,94%	-2,71%	5,96%	-12,84%	-3,31%	-3,31%							-13,53%
CLARITAS LOGÍSTICA I FII	0,30%	-0,01%	0,75%	0,30%	0,71%	0,60%							2,68%

## Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

30 junho 2022

## 10.0 RENTABILIDADE

## 10.8 Rentabilidade dos Fundos

FUNDOS/BENCHMARKS	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	No Ano
BAHIA AM MARAÚ ESTRUTURADO FIC MULTIMERCADO	1,21%	1,30%	4,28%	2,13%	1,74%	1,74%							13,02%
CLARITAS LONG SHORT FIC MULTIMERCADO	1,17%	0,78%	0,64%	1,57%	1,15%	1,15%							6,63%
EXPLORITAS ALPHA AMÉRICA LATINA FIC MULTIMERCADO	3,03%	-0,83%	3,95%	4,48%	-0,38%	-0,38%							10,12%
GARDE DUMAS FIC MULTIMERCADO	2,85%	1,13%	3,98%	1,27%	1,70%	1,70%							13,28%
GIANT ZARATHUSTRA II FIC MULTIMERCADO	0,36%	1,17%	4,46%	0,39%	1,45%	1,45%							9,58%
IBIUNA LONG SHORT STLS FIC MULTIMERCADO	6,37%	0,96%	-0,52%	3,51%	-0,74%	-0,74%							8,95%
KINEA CHRONOS FI MULTIMERCADO	2,03%	0,92%	1,50%	0,98%	0,94%	0,94%							7,53%
NEO PROPECTUS I FIC MULTIMERCADO	2,58%	1,72%	2,37%	1,37%	1,77%	1,77%							12,15%
SAFRA KEPLER FI MULTIMERCADO	0,70%	0,79%	1,29%	0,75%	0,48%	0,48%							4,57%
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC MULTIMERCADO	2,29%	3,05%	7,34%	3,54%	1,38%	1,38%							20,41%
SCHRODER METRUS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-5,83%	-2,17%	-5,73%	3,32%	-4,06%	-4,06%							-17,41%
INPC + 4,30% ao ano	1,02%	1,35%	2,07%	1,40%	0,80%	0,97%							7,85%
INPC + 4,76% ao ano	1,06%	1,39%	2,10%	1,43%	0,84%	1,01%							8,10%

