

# Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2023



Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.162.546,71	0,88%	657	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.864.519,08	5,96%	964	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	964.959,63	0,73%	523	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	499.348,32	0,38%	1.128	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.181.768,49	2,41%	473	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	2.125.581,54	1,61%	360	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	2.039.929,74	1,55%	368	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2023	8.433.122,74	6,39%	287	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	8.691.610,96	6,59%	292	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	2027-05-16	3.874.213,16	2,94%	82	1,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	1.767.764,05	1,34%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	3.372.985,68	2,56%	105	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.282.307,72	1,73%	785	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	302.026,30	0,23%	930	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.379.321,14	1,80%	928	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.786.504,08	2,11%	685	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	56.960,67	0,04%	1.191	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	45.786,44	0,03%	296	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	19.355.880,38	14,67%	1.111	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.046.638,09	1,55%	148	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '

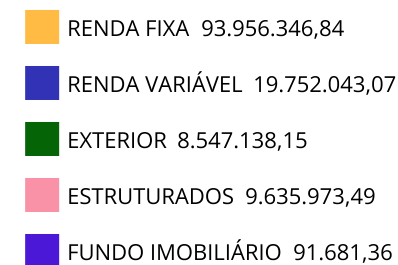
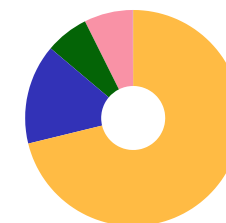


Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	263.644,12	0,20%	6.806	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.871.137,47	1,42%	124	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.683.311,02	1,28%	2.562	0,88%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	562.290,88	0,43%	18.550	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA SUSTENTÁVEL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.112.791,33	0,84%	7	3,50%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	963.789,01	0,73%	93	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	317.937,20	0,24%	2.605	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	2.881.193,18	2,18%	89	0,25%	Artigo 9º, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	1.313.324,47	1,00%	57	0,25%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	4.352.620,50	3,30%	498	0,22%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.633.761,41	2,75%	6.020	0,23%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.998.025,57	1,51%	7.407	0,12%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.999.295,19	1,51%	674	0,18%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	2.004.891,32	1,52%	3.228	1,06%	Artigo 10º, Inciso I
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se ...	Não se aplica	91.681,36	0,07%		0,00%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>131.983.182,91</b>				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2023)

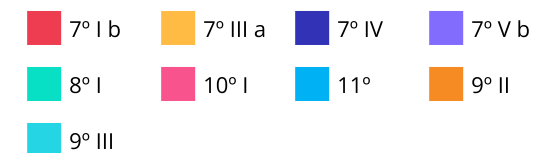
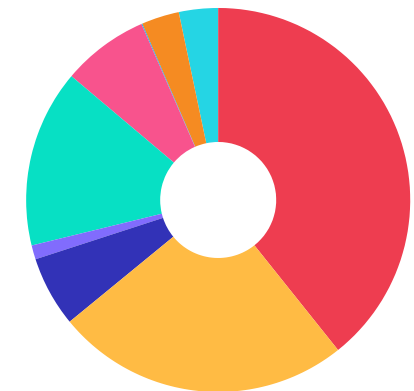
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	35,00%	46.194.114,02
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	51.831.256,45	39,27%	15,00%	44,90%	90,00%	66.953.608,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	32.733.360,23	24,80%	4,00%	17,00%	60,00%	46.456.549,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	2.639.663,66
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	7.829.253,74	5,93%	0,00%	1,00%	20,00%	18.567.382,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	1.562.476,42	1,18%	0,00%	1,00%	5,00%	5.036.682,73
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>93.956.346,84</b>	<b>71,19%</b>	<b>19,00%</b>	<b>66,90%</b>	<b>212,00%</b>	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	19.752.043,07	14,97%	15,00%	20,00%	35,00%	26.442.070,95
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.635.973,49	7,30%	5,00%	7,00%	10,00%	3.562.344,80
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	3.959.495,49
Artigo 11º	5,00%	91.681,36	0,07%	0,00%	0,10%	2,00%	2.547.982,30
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>29.479.697,92</b>	<b>22,34%</b>	<b>20,00%</b>	<b>27,10%</b>	<b>50,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	4.194.517,65	3,18%	0,00%	3,00%	10,00%	9.003.800,64
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	4.352.620,50	3,30%	0,00%	3,00%	10,00%	8.845.697,79
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>8.547.138,15</b>	<b>6,48%</b>	<b>0,00%</b>	<b>6,00%</b>	<b>20,00%</b>	



Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	57.739.891,52	43,75	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	46.590.934,15	35,30	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	5.981.495,90	4,53	0,00
SICREDI	4.521.358,36	3,43	0,01
ITAÚ UNIBANCO	4.075.875,53	3,09	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.245.946,85	2,46	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.344.454,62	1,02	0,00
ITAÚ DTVM	562.290,88	0,43	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	91.681,36	0,07	0,01

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	51.831.256,45	39,27	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	32.733.360,23	24,80	4,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	1.562.476,42	1,18	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	19.752.043,07	14,97	15,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	4.194.517,65	3,18	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	4.352.620,50	3,30	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.635.973,49	7,30	5,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 11º	91.681,36	0,07	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,71%	5,45%	3,96%	5,94%	9,35%	19,48%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72%	5,12%	3,66%	5,67%	8,88%	18,79%	0,70%	0,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	5,08%	3,59%	5,66%	9,03%	19,21%	0,70%	0,03%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,03%	4,66%	3,58%	6,77%	10,41%	31,20%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	1,67%	0,45%	3,72%	4,62%	17,01%	0,07%	0,05%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,86%	4,23%	3,10%	6,45%	13,31%	19,69%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,84%	4,18%	3,05%	6,38%	13,32%	20,25%	0,14%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,84%	4,20%	3,04%	6,37%	13,09%	19,17%	0,14%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83%	4,11%	3,02%	6,27%	12,99%	19,04%	0,14%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,90%	5,33%	3,87%	5,96%	9,67%	20,04%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,33%	6,53%	5,27%	3,32%	-	-	1,39%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89%	5,25%	3,82%	5,85%	9,56%	19,64%	0,60%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,02%	6,08%	6,08%	5,03%	8,78%	13,88%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,88%	3,10%	2,81%	2,17%	0,89%	1,41%	2,07%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,02%	6,00%	6,03%	4,87%	8,61%	13,40%	1,71%	0,04%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,05%	5,98%	6,08%	4,78%	8,52%	13,28%	1,78%	0,04%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,00%	5,97%	5,98%	4,90%	8,53%	13,24%	1,69%	0,04%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,10%	5,03%	4,16%	5,88%	12,91%	14,29%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,08%	5,00%	4,08%	5,85%	12,80%	13,98%	1,18%	0,03%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	4,92%	4,07%	5,69%	12,59%	13,62%	1,18%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,92%	4,20%	3,04%	6,44%	13,37%	21,40%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92%	4,02%	2,90%	6,31%	13,37%	21,85%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,88%	3,99%	2,86%	6,24%	13,32%	21,89%	0,04%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	4,09%	2,93%	6,33%	13,37%	21,75%	0,01%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,61%	2,72%	2,18%	3,78%	4,18%	16,82%	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,93%	4,22%	3,25%	5,36%	10,85%	17,36%	0,38%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,23%	5,40%	4,87%	3,93%	9,88%	18,27%	1,42%	0,03%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,38%	5,00%	4,40%	5,40%	10,98%	15,79%	1,12%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,51%	1,57%	0,18%	2,38%	2,34%	5,09%	0,55%	0,05%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,89%	4,23%	3,22%	5,27%	11,51%	15,79%	0,36%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,87%	4,15%	3,08%	5,43%	11,67%	14,62%	0,20%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	4,63%	3,08%	6,40%	9,72%	20,80%	0,17%	0,02%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,80%	5,05%	3,67%	5,74%	9,28%	19,36%	0,57%	0,02%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27%	4,85%	4,18%	5,54%	11,42%	16,42%	0,87%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51%	4,59%	3,16%	5,43%	8,59%	-	0,55%	0,03%
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,42	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,32	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,50	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,95%	4,61%	3,07%	3,17%	2,93%	-	0,17%	0,05%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,92%	4,20%	3,04%	6,44%	13,37%	21,40%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,73%	2,89%	1,67%	2,69%	9,88%	13,72%	1,23%	0,04%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-0,49%	8,20%	3,67%	10,98%	3,71%	-9,36%	-	-
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	2,50%	-4,83%	-7,93%	-10,00%	-3,19%	-12,16%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	3,05%	-4,44%	-7,38%	-13,45%	-5,94%	-14,91%	9,82%	0,19%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3,83%	-0,58%	-6,00%	-1,78%	1,93%	4,63%	7,93%	0,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,88%	-8,36%	-12,09%	-22,62%	-16,70%	-31,36%	9,86%	0,24%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,33%	-7,08%	-9,28%	-13,47%	-1,29%	-14,41%	7,95%	0,23%
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA SUSTENTÁVEL FI AÇÕES	2,15%	-5,48%	-8,76%	-11,24%	-5,20%	-15,72%	10,13%	0,20%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	5,50%	2,66%	-1,30%	-9,51%	1,81%	1,44%	9,15%	0,24%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2,44%	-4,86%	-7,90%	-9,84%	-2,96%	-12,08%	9,79%	0,19%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	0,79%	-12,32%	-14,61%	-28,81%	-28,18%	-50,89%	14,52%	0,27%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1,34%	-6,52%	-9,69%	-17,01%	-9,20%	-23,16%	8,38%	0,21%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1,74%	-6,37%	-10,36%	-12,42%	-9,39%	-13,59%	9,61%	0,20%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1,26%	-6,34%	-9,37%	-11,40%	-9,28%	-13,61%	9,34%	0,18%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	3,89%	-0,36%	-5,90%	-1,19%	2,52%	6,38%	-	-
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,56%	-4,50%	-7,28%	-9,36%	-1,17%	-5,36%	8,63%	0,17%

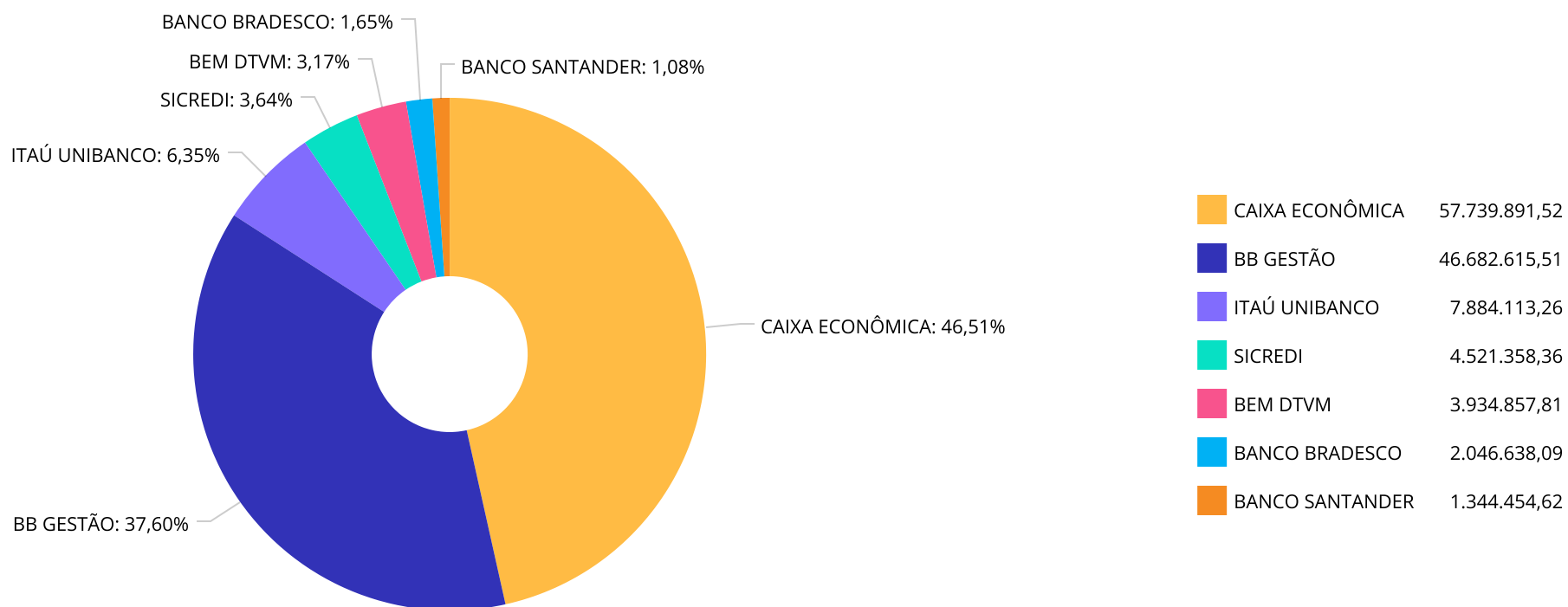
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IFIX (Benchmark)</b>	3,52%	-0,31%	1,31%	-4,45%	1,61%	-0,10%	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	-99,90%	-99,90%	-99,90%	-	-
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-0,32%	3,70%	-0,93%	6,26%	1,87%	-13,63%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,97%	10,96%	4,16%	11,91%	10,34%	15,28%	5,74%	0,22%
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	1,46%	8,59%	2,28%	7,68%	0,91%	-0,28%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2,00%	10,98%	4,22%	12,04%	10,41%	15,18%	5,74%	0,22%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2,00%	11,11%	4,27%	12,17%	10,69%	15,73%	5,75%	0,22%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	1,91%	-7,78%	-10,40%	-20,60%	-19,88%	-36,55%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-0,80%	-10,74%	-13,64%	-22,33%	-19,13%	-28,94%	12,04%	0,25%

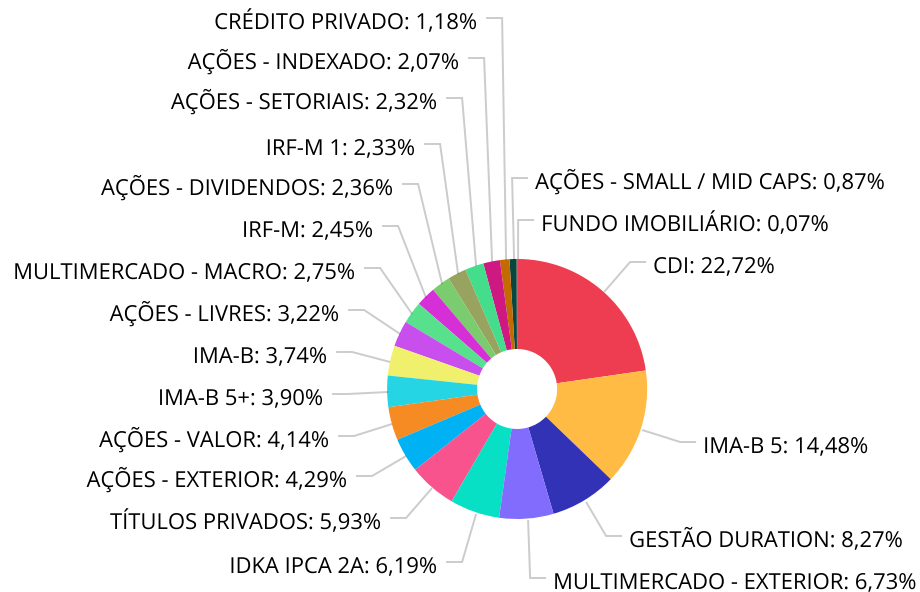
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-0,49%	8,20%	3,67%	10,98%	3,71%	-9,36%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,66%	7,74%	3,28%	9,66%	2,79%	-11,85%	7,82%	16,822%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	0,00%	4,43%	-0,14%	5,89%	3,12%	-10,69%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-1,23%	3,55%	0,95%	10,36%	4,29%	-5,24%	6,86%	14,911%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-2,66%	-0,57%	-1,51%	5,51%	-1,70%	-12,78%	7,70%	15,292%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2023)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2023)



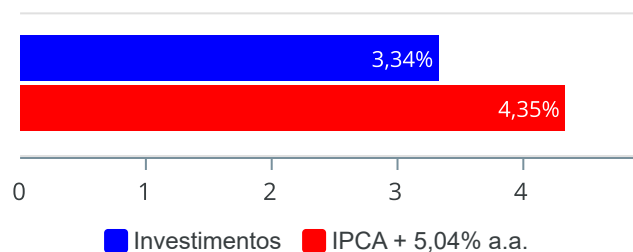
■ CDI	29.991.604,08	■ IMA-B 5	19.110.656,54	■ GESTÃO DURATION	10.921.212,23	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	8.883.405,26
■ IDKA IPCA 2A	8.166.545,38	■ TÍTULOS PRIVADOS	7.829.253,74	■ AÇÕES - EXTERIOR	5.665.944,97	■ AÇÕES - VALOR	5.459.187,38
■ IMA-B 5+	5.140.749,73	■ IMA-B	4.933.517,76	■ AÇÕES - LIVRES	4.252.929,41	■ MULTIMERCADO - MACRO	3.633.761,41
■ IRF-M	3.227.554,93	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	3.110.319,87	■ IRF-M 1	3.072.776,03	■ AÇÕES - SETORIAIS	3.059.746,47
■ AÇÕES - INDEXADO	2.727.384,80	■ CRÉDITO PRIVADO	1.562.476,42	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.142.475,14	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	91.681,36



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	125.392.770,73	5.495.548,39	5.938.564,52	127.249.306,51	2.299.551,91	2.299.551,91	1,83%	1,83%	0,96%	0,96%	190,54%	3,59%
Fevereiro	127.249.306,51	7.747.862,16	6.444.844,59	127.969.383,65	-582.940,43	1.716.611,48	-0,45%	1,37%	1,19%	2,17%	63,27%	3,52%
Março	127.969.383,65	10.675.623,29	9.999.138,71	129.770.234,54	1.124.366,31	2.840.977,79	0,87%	2,26%	1,16%	3,36%	67,27%	2,96%
Abril	129.770.234,54	13.484.629,46	12.648.848,13	131.983.182,91	1.377.167,04	4.218.144,83	1,05%	3,34%	0,96%	4,35%	76,64%	2,74%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



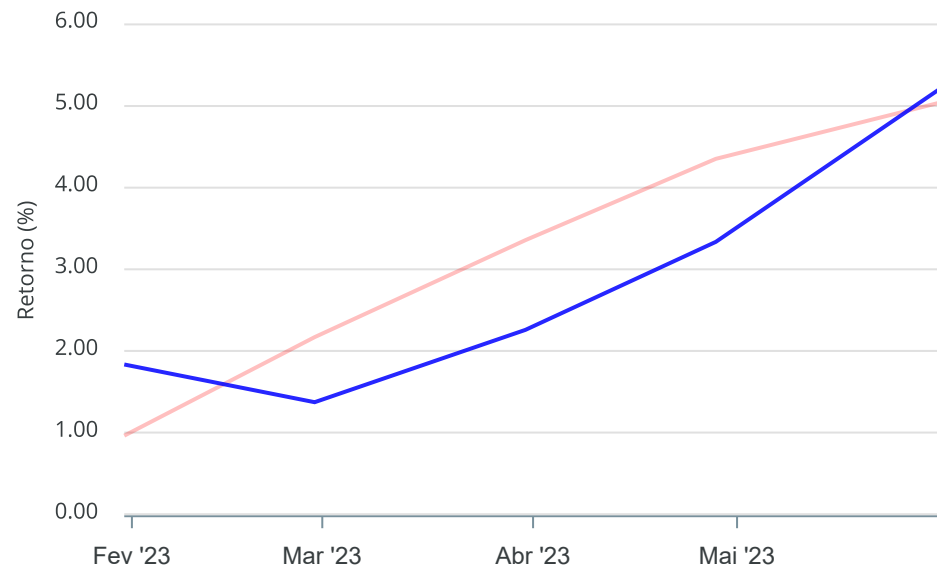
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B
- IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1
- IRF-M 1+  Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	1.158.285,20	0,00	0,00	1.182.054,05	23.768,85	2,05%	2,05%	1,78%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.731.464,90	0,00	0,00	2.786.504,08	55.039,18	2,02%	2,02%	1,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	946.017,98	0,00	0,00	964.959,63	18.941,65	2,00%	2,00%	1,69%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.310.816,87	0,00	0,00	3.372.985,68	62.168,81	1,88%	1,88%	2,07%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.018.814,47	0,00	0,00	2.046.638,09	27.823,62	1,38%	1,38%	1,12%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.823.238,49	0,00	0,00	3.874.213,16	50.974,67	1,33%	1,33%	1,39%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.147.961,95	0,00	0,00	1.162.546,71	14.584,76	1,27%	1,27%	0,87%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.206.635,79	0,00	0,00	3.245.946,85	39.311,06	1,23%	1,23%	1,42%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	1.003.838,60	0,00	0,00	1.015.904,00	12.065,40	1,20%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	2.019.521,14	0,00	0,00	2.043.321,95	23.800,81	1,18%	-	-
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,42	1.052.526,55	0,00	0,00	1.064.423,83	11.897,28	1,13%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRANCO	2.019.667,08	0,00	0,00	2.042.495,81	22.828,73	1,13%	-	-
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,32	1.052.180,39	0,00	0,00	1.064.002,98	11.822,59	1,12%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	45.297,51	0,00	0,00	45.786,44	488,93	1,08%	1,08%	1,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.147.917,51	0,00	0,00	3.181.768,49	33.850,98	1,08%	1,08%	1,18%
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,50	592.762,98	0,00	0,00	599.105,17	6.342,19	1,07%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.750.726,36	0,00	0,00	1.767.764,05	17.037,69	0,97%	0,97%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.105.562,71	0,00	0,00	2.125.581,54	20.018,83	0,95%	0,95%	0,17%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.353.971,57	0,00	0,00	8.433.122,74	79.151,17	0,95%	0,95%	0,17%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.017.043,95	0,00	0,00	1.026.517,42	9.473,47	0,93%	0,93%	0,38%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	702.442,78	62.475,47	0,00	771.778,92	6.860,67	0,90%	0,92%	0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.147.078,03	0,00	0,00	1.157.255,44	10.177,41	0,89%	0,89%	0,36%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.358.443,38	0,00	0,00	2.379.321,14	20.877,76	0,89%	0,89%	0,60%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.262.555,31	0,00	0,00	2.282.307,72	19.752,41	0,87%	0,87%	0,20%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	2.296.228,17	44.847,69	930.480,71	1.430.822,04	20.226,89	0,86%	0,88%	0,04%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	2.495.602,60	0,00	0,00	2.516.467,04	20.864,44	0,84%	0,84%	0,14%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	495.245,27	0,00	0,00	499.348,32	4.103,05	0,83%	0,83%	0,14%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.498.293,67	350.000,00	10.635.499,29	302.026,30	89.231,92	0,82%	0,72%	0,70%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	1.550.149,31	0,00	0,00	1.562.476,42	12.327,11	0,80%	0,80%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	76.887,13	0,00	20.526,31	56.960,67	599,85	0,78%	0,84%	0,14%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	15.024.394,44	5.261.413,59	1.061.891,82	19.355.880,38	131.964,17	0,65%	0,89%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.029.522,14	0,00	0,00	2.039.929,74	10.407,60	0,51%	0,51%	0,55%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.647.295,75	0,00	0,00	8.691.610,96	44.315,21	0,51%	0,51%	0,55%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	109.269,96	7.765.892,71	0,00	7.864.519,08	-10.643,59	-0,14%	0,68%	0,70%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>92.197.659,94</b>	<b>13.484.629,46</b>	<b>12.648.398,13</b>	<b>93.956.346,84</b>	<b>922.455,57</b>	<b>0,99%</b>		<b>0,59%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	1.595.537,40	0,00	0,00	1.683.311,02	87.773,62	5,50%	5,50%	9,15%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	306.221,28	0,00	0,00	317.937,20	11.715,92	3,83%	3,83%	7,93%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.815.734,62	0,00	0,00	1.871.137,47	55.402,85	3,05%	3,05%	9,82%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.722.711,08	0,00	0,00	2.792.382,67	69.671,59	2,56%	2,56%	8,63%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.662.394,51	0,00	0,00	2.727.384,80	64.990,29	2,44%	2,44%	9,79%
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA SUSTENTÁVEL FI AÇÕES	1.089.360,34	0,00	0,00	1.112.791,33	23.430,99	2,15%	2,15%	10,13%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.960.020,33	0,00	0,00	1.999.295,19	39.274,86	2,00%	2,00%	5,74%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.965.638,17	0,00	0,00	2.004.891,32	39.253,15	2,00%	2,00%	5,75%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.959.527,59	0,00	0,00	1.998.025,57	38.497,98	1,96%	1,96%	5,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	946.013,89	0,00	0,00	963.789,01	17.775,12	1,88%	1,88%	9,86%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	50.475,79	0,00	0,00	51.356,28	880,49	1,74%	1,74%	9,61%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.640.196,86	0,00	0,00	2.675.493,24	35.296,38	1,34%	1,34%	8,38%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	554.933,60	0,00	0,00	562.290,88	7.357,28	1,33%	1,33%	7,95%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.543.582,08	0,00	0,00	3.588.049,91	44.467,83	1,25%	1,25%	9,34%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	261.585,39	0,00	0,00	263.644,12	2.058,73	0,79%	0,79%	14,52%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.607.443,53	0,00	0,00	3.633.761,41	26.317,88	0,73%	0,73%	1,23%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	91.928,81	0,00	450,00	91.681,36	202,55	0,22%	0,00%	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.151.643,61	0,00	0,00	1.142.475,14	-9.168,47	-0,80%	-0,80%	12,04%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>28.924.948,88</b>	<b>0,00</b>	<b>450,00</b>	<b>29.479.697,92</b>	<b>555.199,04</b>	<b>1,92%</b>		<b>7,67%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.381.355,63	0,00	0,00	4.352.620,50	-28.735,13	-0,66%	-0,66%	7,82%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	2.917.024,92	0,00	0,00	2.881.193,18	-35.831,74	-1,23%	-1,23%	6,86%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	1.349.245,17	0,00	0,00	1.313.324,47	-35.920,70	-2,66%	-2,66%	7,70%
<b>Total Exterior</b>	<b>8.647.625,72</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.547.138,15</b>	<b>-100.487,57</b>	<b>-1,16%</b>		<b>7,48%</b>

## 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 CRÉDITO & MERCADO. As informações aqui contidas, tem por somente, 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 o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

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

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 (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º 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 MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, 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.





