

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2023



Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 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	1.184.451,25	0,88%	657	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	10.767.009,75	7,99%	953	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	989.817,25	0,73%	536	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	504.948,73	0,37%	1.127	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.250.952,77	2,41%	481	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	Não há	3.747.201,49	2,78%	233	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	2.116.921,96	1,57%	34	1,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA P...	D+0	49444	1.881.668,12	1,40%	37	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	2.039.746,35	1,51%	370	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	8.690.801,85	6,45%	301	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	2027-05-16	3.819.758,48	2,83%	83	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	1.787.062,33	1,33%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	3.468.895,78	2,57%	107	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.323.504,60	1,72%	775	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	303.114,88	0,22%	921	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.394.323,98	1,78%	934	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.857.126,03	2,12%	698	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	37.196,15	0,03%	1.189	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	46.791,56	0,03%	313	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	17.113.329,90	12,69%	1.116	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

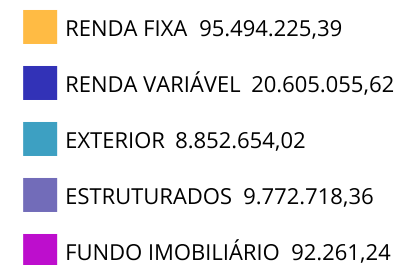
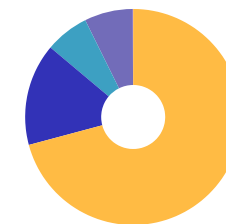
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.091.481,49	1,55%	146	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.176.633,14	0,87%	120	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	843.899,78	0,63%	1.003	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.430.906,67	1,06%	412	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	1.212.468,39	0,90%	227	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	3.322.290,36	2,46%	210	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.042.698,17	0,77%	61	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.546.177,33	1,89%	342	0,48%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	S/Info		3.069.883,47	2,28%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,32	D+0		1.076.870,54	0,80%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,42	D+0		1.077.384,08	0,80%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,50	D+0		606.603,65	0,45%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info		3.071.331,04	2,28%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	S/Info		2.029.875,77	1,51%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	1.571.098,30	1,17%	52	0,49%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.685.221,61	2,73%	1.518	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	52.937,12	0,04%	21.999	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.874.216,99	2,13%	668	0,51%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.252.777,66	0,93%	508	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	2.840.124,17	2,11%	1.097	0,48%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.825.137,10	2,10%	93	0,69%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	295.255,14	0,22%	6.687	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.940.377,61	1,44%	123	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.780.165,79	1,32%	2.453	0,90%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	565.861,71	0,42%	17.676	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA SUSTENTÁVEL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.158.153,85	0,86%	7	3,59%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.014.268,79	0,75%	84	0,26%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	320.558,08	0,24%	2.489	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	2.943.022,48	2,18%	100	0,25%	Artigo 9º, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	1.304.344,37	0,97%	58	0,25%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	4.605.287,17	3,42%	494	0,22%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.699.776,03	2,74%	5.819	0,24%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.022.234,33	1,50%	7.098	0,13%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.021.725,73	1,50%	657	0,19%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	2.028.982,27	1,50%	3.171	1,12%	Artigo 10º, Inciso I
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se ...	Não se aplica	92.261,24	0,07%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			134.816.914,63				

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

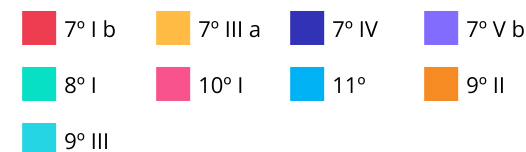
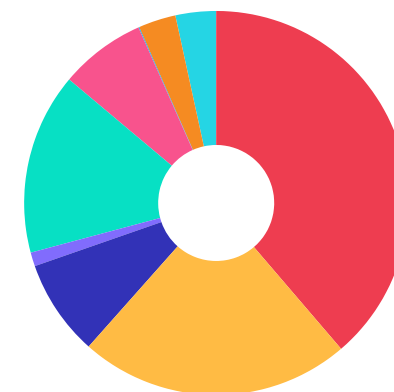
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	35,00%	47.185.920,12
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	52.211.293,31	38,73%	15,00%	44,90%	90,00%	69.123.929,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	30.779.885,23	22,83%	4,00%	17,00%	60,00%	50.110.263,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	2.696.338,29
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	10.931.948,55	8,11%	0,00%	1,00%	20,00%	16.031.434,38
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	1.571.098,30	1,17%	0,00%	1,00%	5,00%	5.169.747,43
Total Renda Fixa	100,00%	95.494.225,39	70,83%	19,00%	66,90%	212,00%	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	20.605.055,62	15,28%	15,00%	20,00%	35,00%	26.580.864,50
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.772.718,36	7,25%	5,00%	7,00%	10,00%	3.708.973,10
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	4.044.507,44
Artigo 11º	5,00%	92.261,24	0,07%	0,00%	0,10%	2,00%	2.604.077,05
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	30.470.035,22	22,60%	20,00%	27,10%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	4.247.366,85	3,15%	0,00%	3,00%	10,00%	9.234.324,61
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	4.605.287,17	3,42%	0,00%	3,00%	10,00%	8.876.404,29
Total Exterior	10,00%	8.852.654,02	6,57%	0,00%	6,00%	20,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	53.152.671,45	39,43	-
CAIXA DTVM	50.400.840,96	37,38	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	6.218.476,14	4,61	0,00
SICREDI	4.575.159,60	3,39	0,00
ITAÚ UNIBANCO	4.194.148,37	3,11	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.322.290,36	2,46	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.363.256,25	1,01	0,00
ITAÚ DTVM	565.861,71	0,42	0,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	92.261,24	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 '	52.211.293,31	38,73	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	30.779.885,23	22,83	4,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	1.571.098,30	1,17	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	20.605.055,62	15,28	15,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	4.247.366,85	3,15	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	4.605.287,17	3,42	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.772.718,36	7,25	5,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 11º	92.261,24	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 Maio/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	5,76%	2,60%	7,07%	8,74%	18,79%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	5,49%	2,47%	6,77%	8,61%	18,88%	0,68%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36%	5,50%	2,49%	6,80%	8,35%	18,22%	0,75%	0,03%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	5,43%	3,05%	6,63%	10,15%	30,45%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,09%	2,78%	3,62%	3,70%	4,21%	17,08%	0,14%	0,05%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,14%	5,42%	3,26%	6,67%	13,53%	20,82%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,18%	5,41%	3,27%	6,67%	13,56%	21,37%	0,10%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12%	5,27%	3,18%	6,49%	13,21%	20,16%	0,09%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	5,37%	3,20%	6,58%	13,30%	20,31%	0,09%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,57%	5,93%	3,02%	6,92%	9,45%	19,90%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,41%	5,03%	2,05%	5,38%	-	-	5,17%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	5,91%	3,04%	6,89%	9,41%	19,60%	0,63%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	2,53%	8,76%	7,39%	8,55%	10,47%	15,54%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,53%	8,69%	7,37%	8,43%	10,29%	15,07%	1,45%	0,04%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,57%	8,71%	7,49%	8,42%	10,21%	14,97%	1,51%	0,04%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,84%	6,04%	7,69%	5,95%	2,61%	3,48%	1,79%	0,06%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,58%	8,70%	7,35%	8,46%	10,27%	14,95%	1,51%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	2,20%	7,34%	5,54%	8,93%	14,73%	16,57%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,20%	7,30%	5,49%	8,85%	14,60%	16,28%	0,81%	0,03%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,17%	7,20%	5,47%	8,74%	14,38%	15,91%	0,80%	0,03%
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	5,25%	3,28%	6,46%	13,49%	22,99%	0,03%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15%	5,29%	3,24%	6,47%	13,47%	22,81%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,24%	5,29%	3,32%	6,47%	13,49%	23,07%	0,04%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,35%	7,88%	6,13%	7,48%	11,36%	20,73%	1,00%	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01%	1,56%	1,78%	2,89%	1,43%	4,52%	0,51%	0,05%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,67%	5,98%	3,91%	7,25%	11,96%	17,50%	0,44%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81%	6,03%	3,94%	7,24%	12,48%	16,41%	0,56%	0,02%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,19%	7,30%	5,73%	8,08%	12,48%	17,83%	0,92%	0,03%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,58%	5,86%	3,87%	6,79%	11,68%	18,81%	0,43%	0,01%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,55%	5,63%	2,79%	6,71%	9,00%	19,39%	0,54%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,88%	6,83%	5,12%	7,65%	12,47%	17,91%	0,69%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01%	4,58%	1,78%	5,96%	7,63%	-	0,51%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,42	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,32	-	-	-	-	-	-	-	-
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,50	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,82%	4,76%	3,66%	5,91%	10,85%	14,15%	1,13%	0,04%
Global BDRX (Benchmark)	5,90%	14,58%	8,54%	9,75%	14,79%	-0,17%	-	-
Ibovespa (Benchmark)	3,74%	-1,28%	3,24%	-3,69%	-2,71%	-14,17%	-	-
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA SUSTENTÁVEL FI AÇÕES	4,08%	-1,63%	2,86%	-4,12%	-4,24%	-16,87%	8,39%	0,20%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,64%	-6,49%	-2,04%	-4,81%	-4,28%	-20,00%	6,88%	0,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	5,24%	-3,56%	1,78%	-8,04%	-12,35%	-33,13%	8,46%	0,25%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6,15%	-0,76%	3,02%	-4,39%	-5,09%	-22,33%	7,44%	0,22%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	11,99%	-1,81%	6,06%	-6,99%	-16,97%	-48,29%	9,27%	0,31%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3,58%	-1,45%	3,06%	-3,70%	-2,56%	-14,15%	7,96%	0,19%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	5,75%	8,57%	12,93%	3,48%	4,33%	2,28%	6,54%	0,24%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	0,82%	0,24%	2,59%	-1,56%	-1,35%	-0,05%	6,76%	0,16%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3,08%	-3,48%	0,99%	-5,96%	-9,91%	-15,82%	8,14%	0,20%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,71%	-3,81%	0,46%	-6,19%	-10,27%	-16,05%	8,04%	0,18%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	3,70%	-0,90%	3,15%	-4,34%	-5,27%	-17,03%	8,41%	0,19%
IDIV (Benchmark)	0,84%	0,48%	2,64%	-1,14%	-0,85%	1,55%	-	-
BRANCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,93%	-1,70%	2,14%	-3,81%	-1,91%	-6,21%	7,03%	0,17%

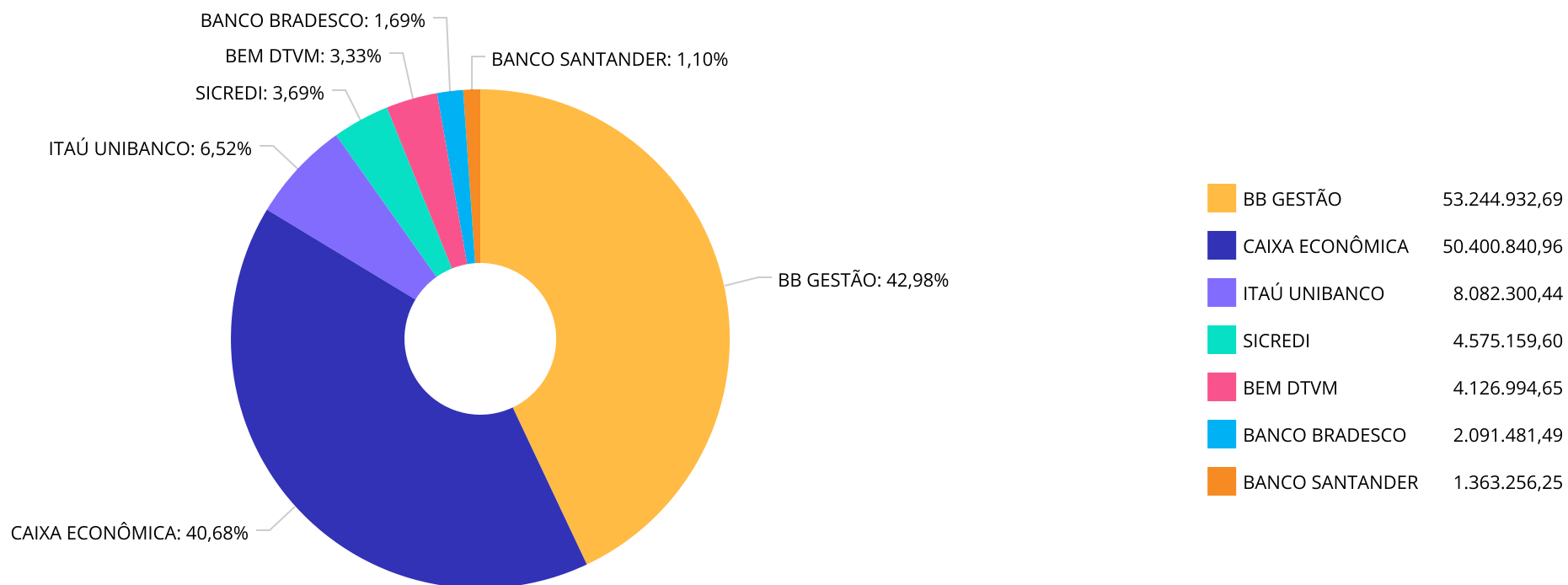
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	5,43%	5,10%	7,30%	5,10%	6,84%	6,99%	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	-99,90%	-99,90%	-99,90%	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	0,56%	4,28%	0,55%	-1,39%	6,70%	-11,51%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,21%	12,31%	7,30%	6,81%	10,60%	16,12%	6,05%	0,22%
S&P 500 (Benchmark)	0,25%	8,86%	5,28%	2,44%	1,15%	-0,58%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	1,12%	12,23%	7,30%	6,82%	10,60%	16,01%	6,03%	0,22%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,20%	12,45%	7,43%	7,01%	10,95%	16,64%	6,05%	0,22%
SMLL (Benchmark)	13,54%	4,71%	13,69%	1,56%	-7,34%	-32,24%	-	-
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	9,66%	-2,13%	3,77%	-4,69%	-12,67%	-28,06%	9,92%	0,28%

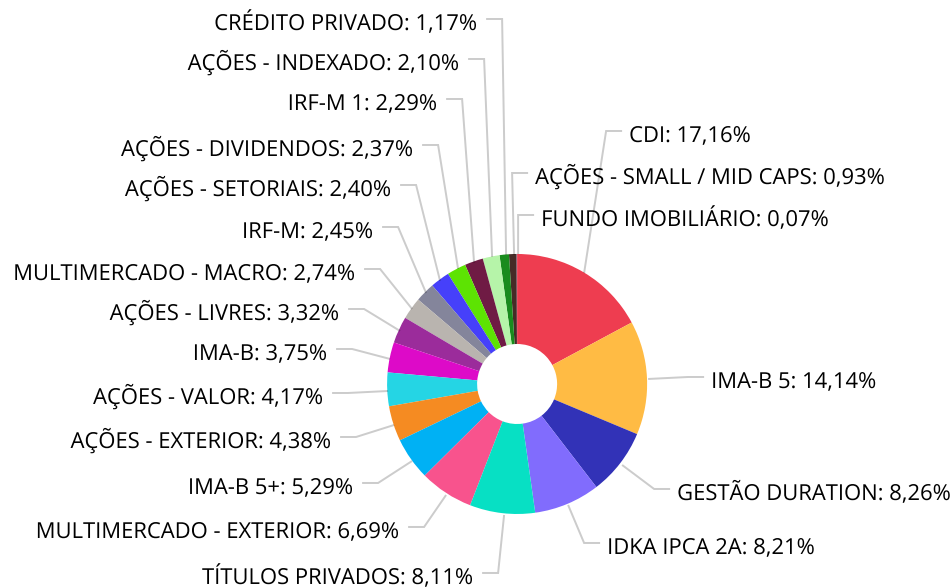
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	5,90%	14,58%	8,54%	9,75%	14,79%	-0,17%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,80%	14,00%	8,47%	8,53%	13,81%	-3,05%	8,28%	16,769%
MSCI WORLD (Benchmark)	0,63%	5,09%	0,95%	-0,93%	8,13%	-8,34%	-	-
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-0,68%	-1,25%	-3,71%	-2,03%	2,68%	-11,05%	8,58%	14,380%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	2,15%	5,77%	0,57%	4,87%	13,44%	-1,22%	8,75%	13,146%

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



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

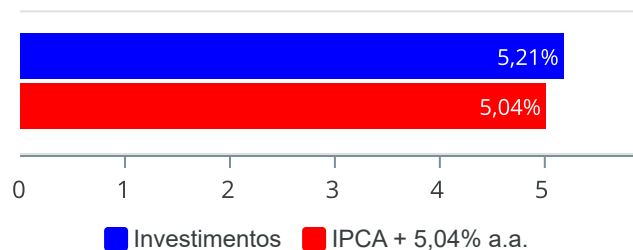


■ CDI	23.135.337,84	■ IMA-B 5	19.061.552,62	■ GESTÃO DURATION	11.141.059,01	■ IDKA IPCA 2A	11.070.124,63
■ TÍTULOS PRIVADOS	10.931.948,55	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	9.015.964,81	■ IMA-B 5+	7.137.626,23	■ AÇÕES - EXTERIOR	5.909.631,54
■ AÇÕES - VALOR	5.625.599,22	■ IMA-B	5.059.411,67	■ AÇÕES - LIVRES	4.473.191,79	■ MULTIMERCADO - MACRO	3.699.776,03
■ IRF-M	3.297.744,33	■ AÇÕES - SETORIAIS	3.233.574,78	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	3.194.775,07	■ IRF-M 1	3.088.322,21
■ AÇÕES - INDEXADO	2.825.137,10	■ CRÉDITO PRIVADO	1.571.098,30	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.252.777,66	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	92.261,24

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%
Maio	131.983.182,91	29.922.364,03	29.492.955,63	134.816.914,63	2.404.323,32	6.622.468,15	1,82%	5,21%	0,66%	5,04%	103,36%	2,91%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



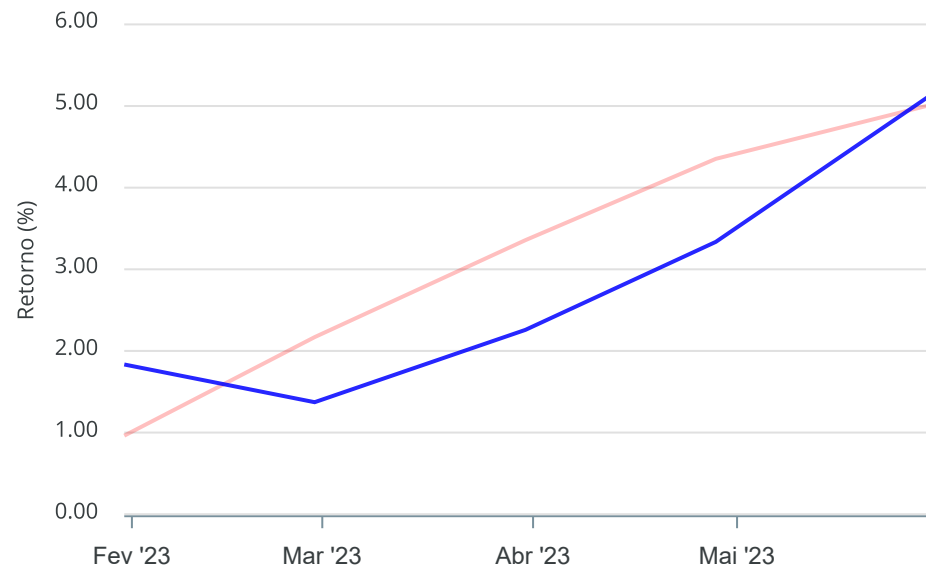
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.372.985,68	0,00	0,00	3.468.895,78	95.910,10	2,84%	2,84%	1,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	964.959,63	0,00	0,00	989.817,25	24.857,62	2,58%	2,58%	1,51%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	1.182.054,05	0,00	0,00	1.212.468,39	30.414,34	2,57%	2,57%	1,51%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.786.504,08	0,00	0,00	2.857.126,03	70.621,95	2,53%	2,53%	1,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.245.946,85	0,00	0,00	3.322.290,36	76.343,51	2,35%	2,35%	1,00%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	45.786,44	0,00	0,00	46.791,56	1.005,12	2,20%	2,20%	0,81%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.046.638,09	0,00	0,00	2.091.481,49	44.843,40	2,19%	2,19%	0,92%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.181.768,49	0,00	0,00	3.250.952,77	69.184,28	2,17%	2,17%	0,80%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.162.546,71	0,00	0,00	1.184.451,25	21.904,54	1,88%	1,88%	0,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.282.307,72	0,00	0,00	2.323.504,60	41.196,88	1,81%	1,81%	0,56%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1.157.255,44	0,00	0,00	1.176.633,14	19.377,70	1,67%	1,67%	0,44%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.026.517,42	0,00	0,00	1.042.698,17	16.180,75	1,58%	1,58%	0,43%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.874.213,16	0,00	114.219,66	3.819.758,48	59.764,98	1,54%	-1,41%	5,17%
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,50	599.105,17	0,00	0,00	606.603,65	7.498,48	1,25%	-	-
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,42	1.064.423,83	0,00	0,00	1.077.384,08	12.960,25	1,22%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1.430.822,04	44.847,69	62.671,70	1.430.906,67	17.908,64	1,21%	1,24%	0,04%
Letra Financeira DAYCOVAL TAXA 7,32	1.064.002,98	0,00	0,00	1.076.870,54	12.867,56	1,21%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	2.516.467,04	0,00	0,00	2.546.177,33	29.710,29	1,18%	1,18%	0,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	771.778,92	62.475,47	0,00	843.899,78	9.645,39	1,16%	1,18%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	499.348,32	0,00	0,00	504.948,73	5.600,41	1,12%	1,12%	0,09%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.767.764,05	0,00	0,00	1.787.062,33	19.298,28	1,09%	1,09%	0,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	56.960,67	0,00	20.326,25	37.196,15	561,73	0,99%	1,12%	0,09%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	2.043.321,95	1.000.000,00	0,00	3.071.331,04	28.009,09	0,92%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	2.042.495,81	1.000.000,00	0,00	3.069.883,47	27.387,66	0,90%	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	1.015.904,00	1.000.000,00	0,00	2.029.875,77	13.971,77	0,69%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.125.581,54	0,00	2.139.127,13	0,00	13.545,59	0,64%	1,19%	0,13%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.433.122,74	0,00	8.486.633,38	0,00	53.510,64	0,63%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.379.321,14	0,00	0,00	2.394.323,98	15.002,84	0,63%	0,63%	0,63%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	19.355.880,38	15.825.454,12	18.289.677,51	17.113.329,90	221.672,91	0,63%	1,15%	0,02%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	1.562.476,42	0,00	0,00	1.571.098,30	8.621,88	0,55%	0,55%	0,54%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	302.026,30	0,00	0,00	303.114,88	1.088,58	0,36%	0,36%	0,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	1.875.000,00	0,00	1.881.668,12	6.668,12	0,36%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.864.519,08	3.249.606,58	380.000,00	10.767.009,75	32.884,09	0,30%	0,39%	0,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	2.114.980,17	0,00	2.116.921,96	1.941,79	0,09%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.039.929,74	0,00	0,00	2.039.746,35	-183,39	-0,01%	-0,01%	0,51%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.691.610,96	0,00	0,00	8.690.801,85	-809,11	-0,01%	-0,01%	0,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	3.750.000,00	0,00	3.747.201,49	-2.798,51	-0,07%	-	-
Total Renda Fixa	93.956.346,84	29.922.364,03	29.492.655,63	95.494.225,39	1.108.170,15	1,17%		0,79%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	263.644,12	0,00	0,00	295.255,14	31.611,02	11,99%	11,99%	9,27%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.142.475,14	0,00	0,00	1.252.777,66	110.302,52	9,65%	9,65%	9,92%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.675.493,24	0,00	0,00	2.840.124,17	164.630,93	6,15%	6,15%	7,44%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	1.683.311,02	0,00	0,00	1.780.165,79	96.854,77	5,75%	5,75%	6,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	963.789,01	0,00	0,00	1.014.268,79	50.479,78	5,24%	5,24%	8,46%
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA SUSTENTÁVEL FI AÇÕES	1.112.791,33	0,00	0,00	1.158.153,85	45.362,52	4,08%	4,08%	8,39%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.871.137,47	0,00	0,00	1.940.377,61	69.240,14	3,70%	3,70%	8,41%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.727.384,80	0,00	0,00	2.825.137,10	97.752,30	3,58%	3,58%	7,96%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	51.356,28	0,00	0,00	52.937,12	1.580,84	3,08%	3,08%	8,14%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.792.382,67	0,00	0,00	2.874.216,99	81.834,32	2,93%	2,93%	7,03%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.588.049,91	0,00	0,00	3.685.221,61	97.171,70	2,71%	2,71%	8,04%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.633.761,41	0,00	0,00	3.699.776,03	66.014,62	1,82%	1,82%	1,13%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.998.025,57	0,00	0,00	2.022.234,33	24.208,76	1,21%	1,21%	6,05%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.004.891,32	0,00	0,00	2.028.982,27	24.090,95	1,20%	1,20%	6,05%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.999.295,19	0,00	0,00	2.021.725,73	22.430,54	1,12%	1,12%	6,03%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	91.681,36	0,00	300,00	92.261,24	879,88	0,96%	0,00%	-
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	317.937,20	0,00	0,00	320.558,08	2.620,88	0,82%	0,82%	6,76%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	562.290,88	0,00	0,00	565.861,71	3.570,83	0,64%	0,64%	6,88%
Total Renda Variável	29.479.697,92	0,00	300,00	30.470.035,22	990.637,30	3,36%		6,66%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.352.620,50	0,00	0,00	4.605.287,17	252.666,67	5,80%	5,80%	8,28%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	2.881.193,18	0,00	0,00	2.943.022,48	61.829,30	2,15%	2,15%	8,75%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	1.313.324,47	0,00	0,00	1.304.344,37	-8.980,10	-0,68%	-0,68%	8,58%
Total Exterior	8.547.138,15	0,00	0,00	8.852.654,02	305.515,87	3,57%		8,48%

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.

