

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2023

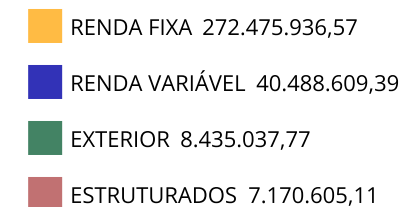
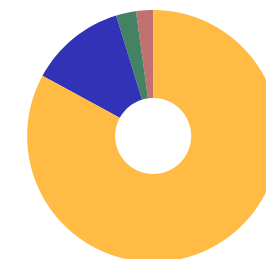


Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	6.525.587,90	1,99%	225	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	17.229.840,46	5,24%	621	3,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	26.562.689,63	8,08%	467	0,83%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
LETRA FINANCEIRA SAFRA	S/Info		2.850.459,40	0,87%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	440.993,72	0,13%	3.870	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.431.497,28	0,74%	3.133	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	3.839.792,33	1,17%	21.727	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	6.076.378,64	1,85%	508	0,83%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	8.645.018,35	2,63%	462	6,01%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA IBX FI AÇÕES	D+3	Não há	1.486.767,30	0,45%	336	2,30%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.881.859,30	1,18%	17.676	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	13.686.302,47	4,17%	148	2,62%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.809.551,36	0,86%	155	0,22%	Artigo 9º, Inciso III
BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	3.202.496,13	0,97%	70	2,70%	Artigo 9º, Inciso III
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.422.990,28	0,74%	560	10,32%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.458.032,13	1,05%	657	0,32%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	3.712.572,98	1,13%	80	0,69%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			328.570.188,84				

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

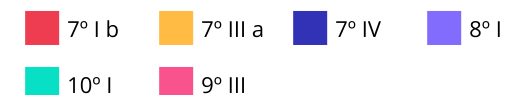
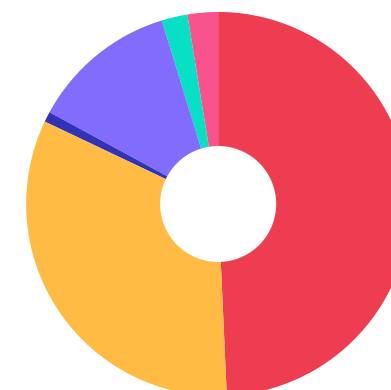
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	164.285.094,42
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	161.936.461,16	49,29%	15,00%	45,00%	90,00%	133.776.708,80
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.857.018,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	107.689.016,01	32,78%	5,00%	19,00%	60,00%	89.453.097,29
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	2.850.459,40	0,87%	0,10%	3,00%	20,00%	62.863.578,37
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	16.428.509,44
Total Renda Fixa	100,00%	272.475.936,57	82,93%	20,10%	78,00%	235,00%	



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%	40.488.609,39	12,32%	3,00%	15,00%	30,00%	58.082.447,26
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	10,00%	32.857.018,88
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.170.605,11	2,18%	1,00%	4,00%	10,00%	25.686.413,77
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,25%	2,00%	6.571.403,78
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,25%	2,00%	6.571.403,78
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	47.659.214,50	14,51%	4,00%	20,00%	54,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.428.509,44
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.435.037,77	2,57%	0,00%	2,00%	10,00%	24.421.981,11
Total Exterior	10,00%	8.435.037,77	2,57%	0,00%	2,00%	15,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	67.808.153,11	20,64	-
BRANCO ASSET MANAGEMENT	57.284.593,23	17,43	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	53.432.278,40	16,26	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	51.824.413,05	15,77	0,01
BANCO J. SAFRA S/A	20.942.413,44	6,37	0,01
ITAÚ UNIBANCO	16.846.289,68	5,13	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	16.785.164,75	5,11	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	14.137.766,93	4,30	0,13
VINCI PARTNERS	13.686.302,47	4,17	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	4.731.236,78	1,44	0,00
ITAÚ DTVM	3.881.859,30	1,18	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.872.491,00	0,87	0,01
ICATU VANGUARDA	1.486.767,30	0,45	0,00

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	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	161.936.461,16	49,29	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	107.689.016,01	32,78	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	40.488.609,39	12,32	3,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	8.435.037,77	2,57	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	7.170.605,11	2,18	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	2,00

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)

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%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,14%	5,42%	3,26%	6,67%	13,53%	20,82%	-	-
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,12%	5,27%	3,16%	6,48%	13,32%	21,03%	0,09%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,57%	5,93%	3,02%	6,92%	9,45%	19,90%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,60%	5,85%	2,99%	6,83%	9,12%	18,95%	0,68%	0,02%
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%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,09%	2,82%	3,60%	3,73%	4,27%	17,21%	0,14%	0,05%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,67%	5,83%	3,08%	6,74%	9,26%	18,35%	0,65%	0,02%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,56%	5,83%	2,96%	6,81%	9,23%	19,39%	0,67%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	2,53%	8,76%	7,39%	8,55%	10,47%	15,54%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,50%	8,63%	7,31%	8,39%	10,13%	14,77%	1,50%	0,04%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,66%	9,15%	7,63%	9,03%	10,84%	12,27%	1,59%	0,04%
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
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%

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
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16%	5,34%	3,26%	6,57%	13,81%	23,57%	0,03%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,49%	5,73%	3,75%	6,94%	12,68%	24,34%	0,26%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,95%	5,05%	4,02%	6,49%	11,30%	22,65%	0,48%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,19%	5,17%	3,24%	6,36%	13,50%	23,20%	0,02%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01%	4,57%	1,78%	5,94%	8,55%	20,30%	0,51%	0,03%
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%
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 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81%	6,03%	3,94%	7,24%	12,48%	16,41%	0,56%	0,02%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,35%	7,88%	6,13%	7,48%	11,36%	20,73%	1,00%	0,03%
LETRA FINANCEIRA SAFRA	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-	-

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%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1,10%	12,08%	7,21%	6,69%	10,35%	15,66%	5,97%	0,22%
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%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2,05%	-3,77%	0,03%	-7,44%	-9,03%	-25,30%	5,47%	0,20%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3,01%	-4,82%	-0,50%	-6,77%	-4,40%	-21,53%	8,27%	0,20%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,64%	-6,49%	-2,04%	-4,81%	-4,28%	-20,00%	6,88%	0,22%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	5,02%	-1,27%	3,31%	-4,45%	-4,86%	-17,20%	7,94%	0,19%
IBX (Benchmark)	3,59%	-2,09%	2,36%	-4,66%	-4,47%	-16,34%	-	-
ICATU VANGUARDA IBX FI AÇÕES	3,46%	-2,18%	2,13%	-4,69%	-4,23%	-16,61%	8,27%	0,19%
S&P 500 (Benchmark)	0,25%	8,86%	5,28%	2,44%	1,15%	-0,58%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	1,33%	10,63%	6,19%	5,56%	7,99%	11,26%	5,42%	0,20%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1,12%	12,23%	7,30%	6,82%	10,60%	16,01%	6,03%	0,22%
SMLL (Benchmark)	13,54%	4,71%	13,69%	1,56%	-7,34%	-32,24%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,56%	0,58%	3,54%	-1,24%	-7,32%	-25,59%	5,71%	0,21%

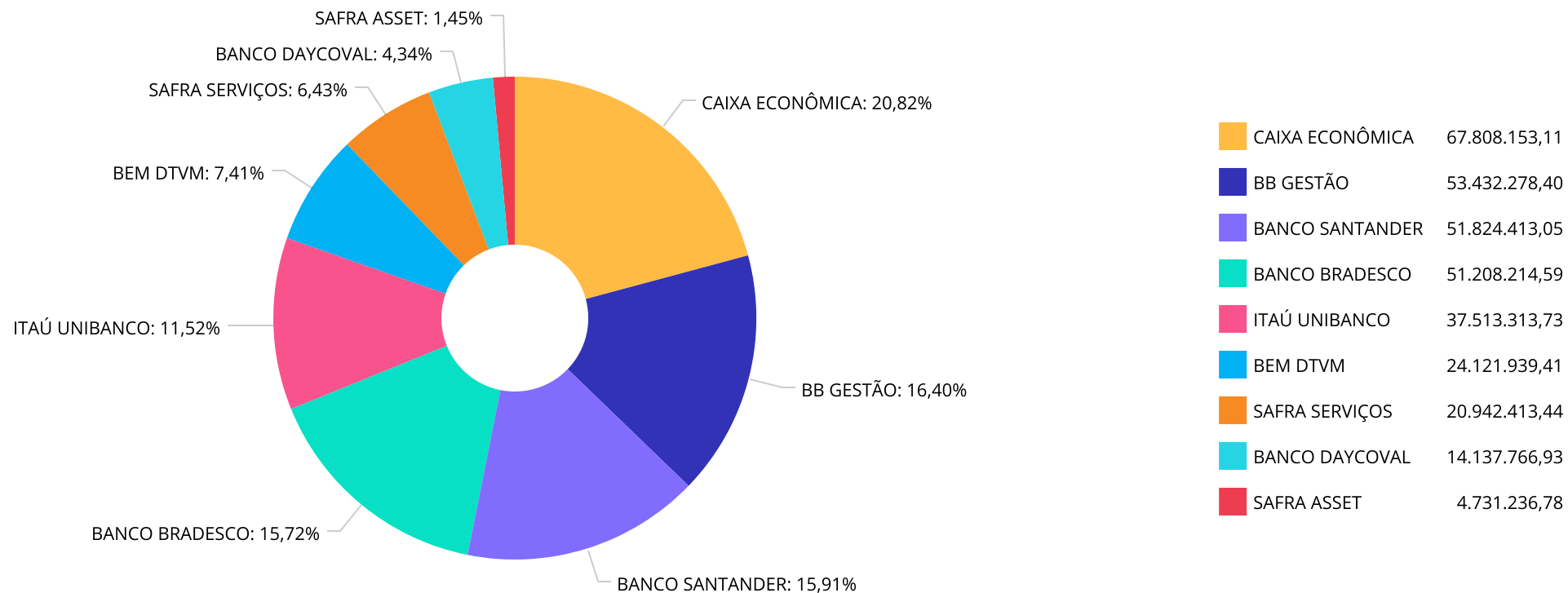
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	9,66%	-2,13%	3,77%	-4,69%	-12,67%	-28,06%	9,92%	0,28%

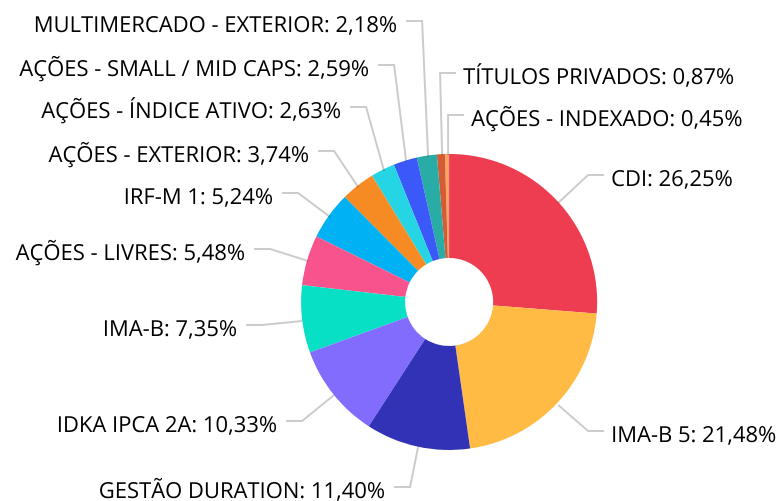
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,13%	6,13%	3,68%	1,04%	8,94%	-4,47%	6,35%	15,080%
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,13%	12,54%	7,32%	7,23%	13,25%	-2,43%	8,11%	16,235%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,17%	6,22%	4,37%	1,30%	9,48%	-3,66%	7,45%	14,059%

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



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

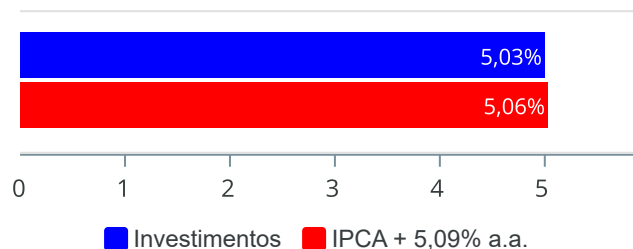


■ CDI	86.252.684,42	■ IMA-B 5	70.588.270,16	■ GESTÃO DURATION	37.458.802,96	■ IDKA IPCA 2A	33.955.773,01
■ IMA-B	24.140.106,16	■ AÇÕES - LIVRES	18.009.155,49	■ IRF-M 1	17.229.840,46	■ AÇÕES - EXTERIOR	12.274.830,10
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	8.645.018,35	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.507.875,92	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	7.170.605,11	■ TÍTULOS PRIVADOS	2.850.459,40
■ AÇÕES - INDEXADO	1.486.767,30						

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	295.240.315,40	14.786.913,94	7.834.630,46	306.745.482,83	4.552.883,95	4.552.883,95	1,51%	1,51%	0,97%	0,97%	155,86%	2,59%
Fevereiro	306.745.482,83	5.772.323,48	3.948.905,32	308.358.630,12	-210.270,87	4.342.613,08	-0,07%	1,44%	1,20%	2,18%	66,04%	2,30%
Março	308.358.630,12	6.702.124,21	3.880.843,41	314.177.871,14	2.997.960,22	7.340.573,30	0,96%	2,41%	1,17%	3,37%	71,67%	2,01%
Abril	314.177.871,14	10.249.102,28	7.399.470,29	320.040.743,07	3.013.239,94	10.353.813,24	0,95%	3,39%	0,97%	4,37%	77,54%	1,88%
Maió	320.040.743,07	69.221.484,86	65.825.815,01	328.570.188,84	5.133.775,92	15.487.589,16	1,59%	5,03%	0,67%	5,06%	99,32%	1,88%

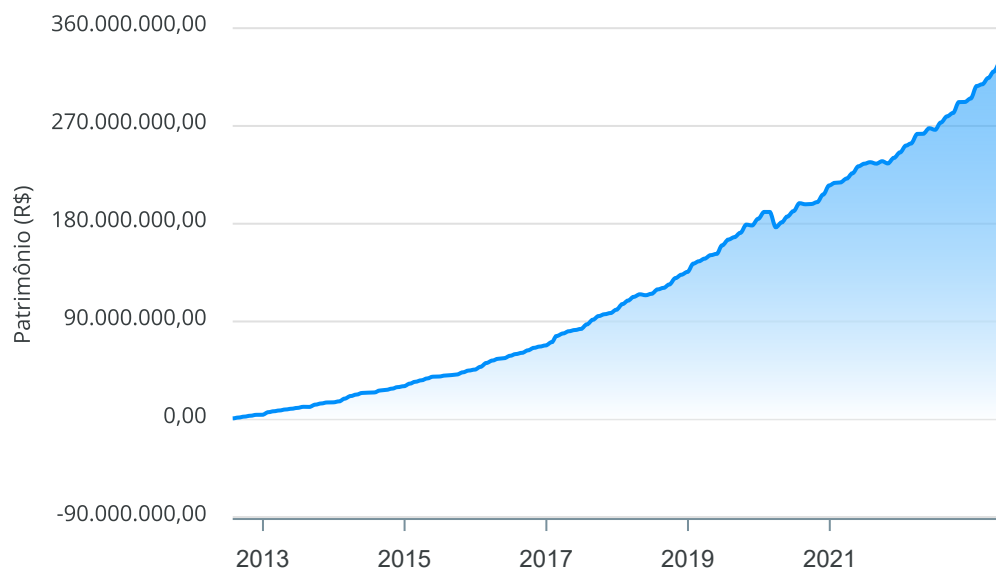
Investimentos x Meta de Rentabilidade



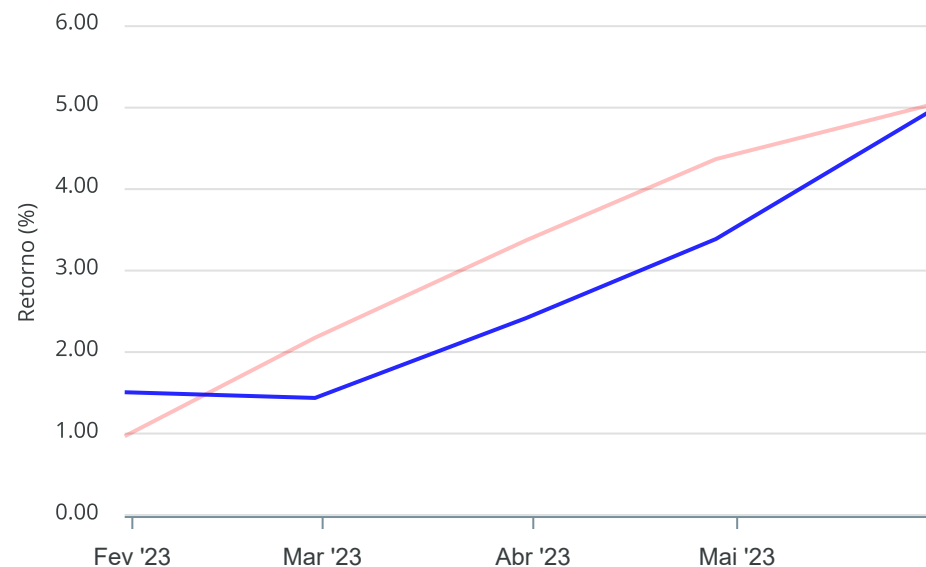
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4.608.517,77	0,00	0,00	4.731.236,78	122.719,01	2,66%	2,66%	1,59%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	17.181.906,99	0,00	0,00	17.611.849,21	429.942,22	2,50%	2,50%	1,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	16.399.455,38	0,00	0,00	16.785.164,75	385.709,37	2,35%	2,35%	1,00%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	6.731.477,95	0,00	0,00	6.862.669,65	131.191,70	1,95%	1,95%	0,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.067.222,92	0,00	0,00	5.162.698,82	95.475,90	1,88%	1,88%	0,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	12.220.592,85	0,00	0,00	12.441.181,09	220.588,24	1,81%	1,81%	0,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	5.442.576,97	1.000.000,00	0,00	6.525.587,90	83.010,93	1,29%	1,49%	0,26%
LETRA FINANCEIRA SAFRA	2.817.087,26	0,00	0,00	2.850.459,40	33.372,14	1,18%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	25.260.139,93	1.000.000,00	0,00	26.562.689,63	302.549,70	1,15%	1,19%	0,02%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	21.708.435,90	1.000.000,00	0,00	22.962.047,59	253.611,69	1,12%	1,16%	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.777.729,68	0,00	0,00	1.797.020,17	19.290,49	1,09%	1,09%	0,14%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	16.048.098,71	1.000.000,00	0,00	17.229.840,46	181.741,75	1,07%	1,12%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	13.081.597,41	0,00	13.171.547,68	0,00	89.950,27	0,69%	1,19%	0,13%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	3.049.371,40	0,00	0,00	3.069.758,30	20.386,90	0,67%	0,67%	0,65%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.587.496,92	0,00	17.699.094,75	0,00	111.597,83	0,63%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.996.521,81	0,00	0,00	18.109.999,05	113.477,24	0,63%	0,63%	0,63%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	7.387.795,66	0,00	0,00	7.431.821,66	44.026,00	0,60%	0,60%	0,68%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	25.121.328,44	0,00	0,00	25.261.723,42	140.394,98	0,56%	0,56%	0,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	16.070.773,94	0,00	0,00	16.133.258,08	62.484,14	0,39%	0,39%	0,68%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.914.757,80	35.221.484,86	34.955.172,58	3.329.194,37	148.124,29	0,39%	1,15%	0,02%

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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	17.758.508,63	0,00	0,00	17.822.514,93	64.006,30	0,36%	0,36%	0,75%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	0,00	10.008.656,07	8.656,07	0,09%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	20.000.000,00	0,00	20.010.495,28	10.495,28	0,05%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	84.480,31	0,00	0,00	84.475,82	-4,49	-0,01%	-0,01%	0,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	2.062.997,81	0,00	0,00	2.062.812,34	-185,47	-0,01%	-0,01%	0,51%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.629.492,04	0,00	0,00	7.628.781,80	-710,24	-0,01%	-0,01%	0,51%
Total Renda Fixa	266.008.364,48	69.221.484,86	65.825.815,01	272.475.936,57	3.071.902,24	1,14%		0,56%

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
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	5.541.375,55	0,00	0,00	6.076.378,64	535.003,09	9,65%	9,65%	9,92%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	13.032.089,54	0,00	0,00	13.686.302,47	654.212,93	5,02%	5,02%	7,94%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.325.400,38	0,00	0,00	2.431.497,28	106.096,90	4,56%	4,56%	5,71%
ICATU VANGUARDA IBX FI AÇÕES	1.437.097,83	0,00	0,00	1.486.767,30	49.669,47	3,46%	3,46%	8,27%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	8.392.810,90	0,00	0,00	8.645.018,35	252.207,45	3,01%	3,01%	8,27%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	432.133,66	0,00	0,00	440.993,72	8.860,06	2,05%	2,05%	5,47%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	3.789.250,40	0,00	0,00	3.839.792,33	50.541,93	1,33%	1,33%	5,42%
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	3.419.666,12	0,00	0,00	3.458.032,13	38.366,01	1,12%	1,12%	6,03%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.672.042,25	0,00	0,00	3.712.572,98	40.530,73	1,10%	1,10%	5,97%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.857.363,07	0,00	0,00	3.881.859,30	24.496,23	0,64%	0,64%	6,88%
Total Renda Variável	45.899.229,70	0,00	0,00	47.659.214,50	1.759.984,80	3,83%		7,55%

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
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.304.733,54	0,00	0,00	2.422.990,28	118.256,74	5,13%	5,13%	8,11%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.104.096,96	0,00	0,00	3.202.496,13	98.399,17	3,17%	3,17%	7,45%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.724.318,39	0,00	0,00	2.809.551,36	85.232,97	3,13%	3,13%	6,35%
Total Exterior	8.133.148,89	0,00	0,00	8.435.037,77	301.888,88	3,71%		7,27%

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.

