

# Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2023





CRÉDITO  
& MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			105.348.745,31	35,04%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	14.359.780,36	4,78%	953	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	23.736.488,96	7,90%	784	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.165.101,76	1,05%	1.127	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	2.621.413,54	0,87%	83.274	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	1795 dias	511.189,16	0,17%	185	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	509.426,61	0,17%	370	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	5.607.817,04	1,87%	775	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	10.279.926,90	3,42%	921	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.022.012,70	3,67%	934	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.016.832,13	0,34%	698	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	924.509,80	0,31%	1.189	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.337.719,32	1,78%	714	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAU SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	2.060.707,06	0,69%	2.924	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	10.187.761,78	3,39%	120	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.602.753,10	1,20%	1.196	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	8.900.125,67	2,96%	225	0,31%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	8.463.180,52	2,81%	108	1,48%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIX...	D+0	Não há	31.259.885,27	10,40%	639	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.126.594,76	0,71%	342	0,40%	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
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.018.839,57	0,34%	273	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.486.752,78	1,82%	1.518	0,68%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.568.894,11	0,85%	4.922	0,72%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.350.630,69	0,45%	21.999	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	3.399.808,69	1,13%	83	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	3.137.006,47	1,04%	38	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	5.748.255,91	1,91%	17.676	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.794.159,36	0,60%	84	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	D+32	Não há	5.762.689,62	1,92%	50	0,41%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	1.176.074,97	0,39%	5.319	0,15%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	2.565.195,36	0,85%	22.872	0,65%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	441.084,47	0,15%	494	0,02%	Artigo 9º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.993.332,19	0,66%	202.416	0,01%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC ...	D+0	Não há	500.249,73	0,17%	126	0,83%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.927.387,65	0,97%	657	0,27%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	1.935.329,44	0,64%	80	0,36%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	6.241.679,43	2,08%	3.171	3,43%	Artigo 10º, Inciso I
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	807.902,83	0,27%		1,08%	Artigo 11º
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	D+31 ou...	Não há	750.216,70	0,25%	7	8,35%	Desenquadrado - RV

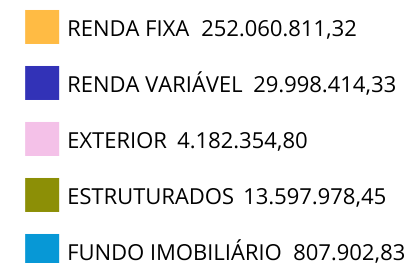
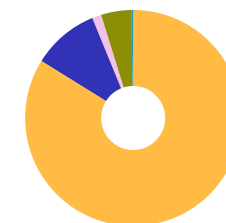


Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>300.647.461,73</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>92.743,21</b>				Artigo 6º
		<b>PL Total</b>	<b>300.740.204,94</b>				

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

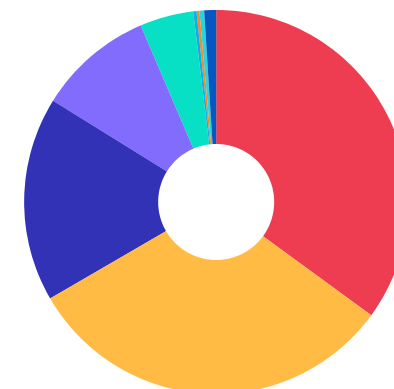
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	105.348.745,31	35,04%	0,00%	40,00%	100,00%	195.298.716,42
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	94.943.440,22	31,58%	0,00%	19,00%	100,00%	205.704.021,51
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	300.647.461,73
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.032.373,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	51.768.625,79	17,22%	0,00%	8,00%	70,00%	158.684.597,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	210.453.223,21
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	60.129.492,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	30.064.746,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	30.064.746,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	30.064.746,17
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>252.060.811,32</b>	<b>83,84%</b>	<b>0,00%</b>	<b>71,00%</b>	<b>495,00%</b>	



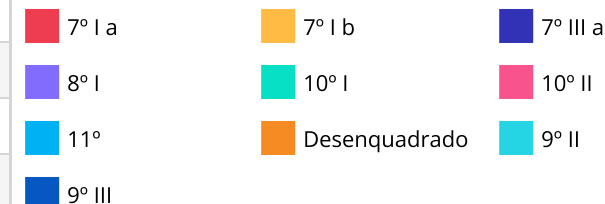


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	29.248.197,63	9,73%	0,00%	20,00%	40,00%	91.010.787,06
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	120.258.984,69
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	13.597.978,44	4,52%	0,00%	5,00%	10,00%	16.466.767,73
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.032.373,08
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.032.373,09
Artigo 11º	5,00%	807.902,83	0,27%	0,00%	1,00%	10,00%	29.256.843,34
Desenquadrado - RV	0,00%	750.216,70	0,25%	0,00%	0,00%	0,00%	-750.216,70
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>44.404.295,61</b>	<b>14,77%</b>	<b>0,00%</b>	<b>26,00%</b>	<b>110,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	30.064.746,17
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	1.176.074,97	0,39%	0,00%	1,00%	10,00%	28.888.671,20
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.006.279,83	1,00%	0,00%	2,00%	10,00%	27.058.466,34
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>4.182.354,80</b>	<b>1,39%</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>30,00%</b>	





Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	105.348.745,31	35,04	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	58.868.205,52	19,58	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	51.086.902,54	16,99	0,01
CAIXA DTVM	38.529.960,78	12,82	-
ITAÚ UNIBANCO	15.682.379,74	5,22	0,00
SICREDI	12.989.866,86	4,32	0,01
TARPON INVESTIMENTOS	5.762.689,62	1,92	0,11
ITAÚ DTVM	5.748.255,91	1,91	0,00
GUEPARDO INVESTIMENTOS	3.137.006,47	1,04	0,07
BANCO J. SAFRA S/A	1.935.329,44	0,64	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	807.902,83	0,27	0,33
RENDA ASSET MANAGEMENT	750.216,70	0,25	0,23
PLURAL	0,01	0,00	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,14%	5,42%	3,26%	6,67%	13,53%	20,82%	-	-
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%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,18%	5,41%	3,27%	6,67%	13,56%	21,37%	0,10%	0,00%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,57%	5,93%	3,02%	6,92%	9,45%	19,90%	-	-
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%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,56%	5,83%	2,96%	6,81%	9,23%	19,39%	0,67%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,61%	5,90%	3,02%	6,87%	9,27%	19,31%	0,68%	0,02%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,56%	5,80%	2,94%	6,77%	9,13%	18,63%	0,67%	0,02%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	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%

<b>IRF-M (Benchmark)</b>	2,20%	7,34%	5,54%	8,93%	14,73%	16,57%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2,23%	7,34%	5,49%	8,86%	14,58%	17,02%	0,80%	0,03%



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
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,14%	5,34%	3,22%	6,50%	13,41%	22,44%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22%	5,36%	3,24%	6,51%	13,40%	22,55%	0,06%	0,00%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14%	5,32%	3,20%	6,47%	13,37%	22,33%	0,02%	0,00%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1,12%	5,25%	3,17%	6,41%	13,23%	22,02%	0,01%	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%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,16%	5,34%	3,22%	6,50%	13,42%	22,46%	0,03%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81%	6,03%	3,94%	7,24%	12,48%	16,41%	0,56%	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 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54%	8,18%	5,11%	8,52%	-	-	1,16%	-

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
<b>CDI (Benchmark)</b>	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%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1,14%	5,12%	3,27%	6,18%	12,45%	21,05%	0,12%	0,00%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	5,90%	14,58%	8,54%	9,75%	14,79%	-0,17%	-	-
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,74%	-1,28%	3,24%	-3,69%	-2,71%	-14,17%	-	-
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	0,84%	-7,32%	-2,73%	-7,28%	-6,89%	-24,27%	5,16%	0,11%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3,08%	-3,48%	0,99%	-5,96%	-9,91%	-15,82%	8,14%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	5,24%	-3,56%	1,78%	-8,04%	-12,35%	-33,13%	8,46%	0,25%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,71%	-3,81%	0,46%	-6,19%	-10,27%	-16,05%	8,04%	0,18%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,64%	-6,49%	-2,04%	-4,81%	-4,28%	-20,00%	6,88%	0,22%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,17%	11,07%	16,40%	7,42%	9,91%	13,90%	9,19%	0,27%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	13,28%	13,36%	13,63%	7,95%	20,91%	24,32%	6,83%	0,29%
BB AGRO FIC AÇÕES	2,66%	-5,03%	-2,72%	-7,52%	-12,35%	-11,07%	7,61%	0,20%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	2,92%	-3,51%	0,95%	-5,97%	-4,44%	-15,81%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3,28%	-2,47%	0,56%	-4,90%	-6,48%	-18,83%	7,93%	0,21%



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

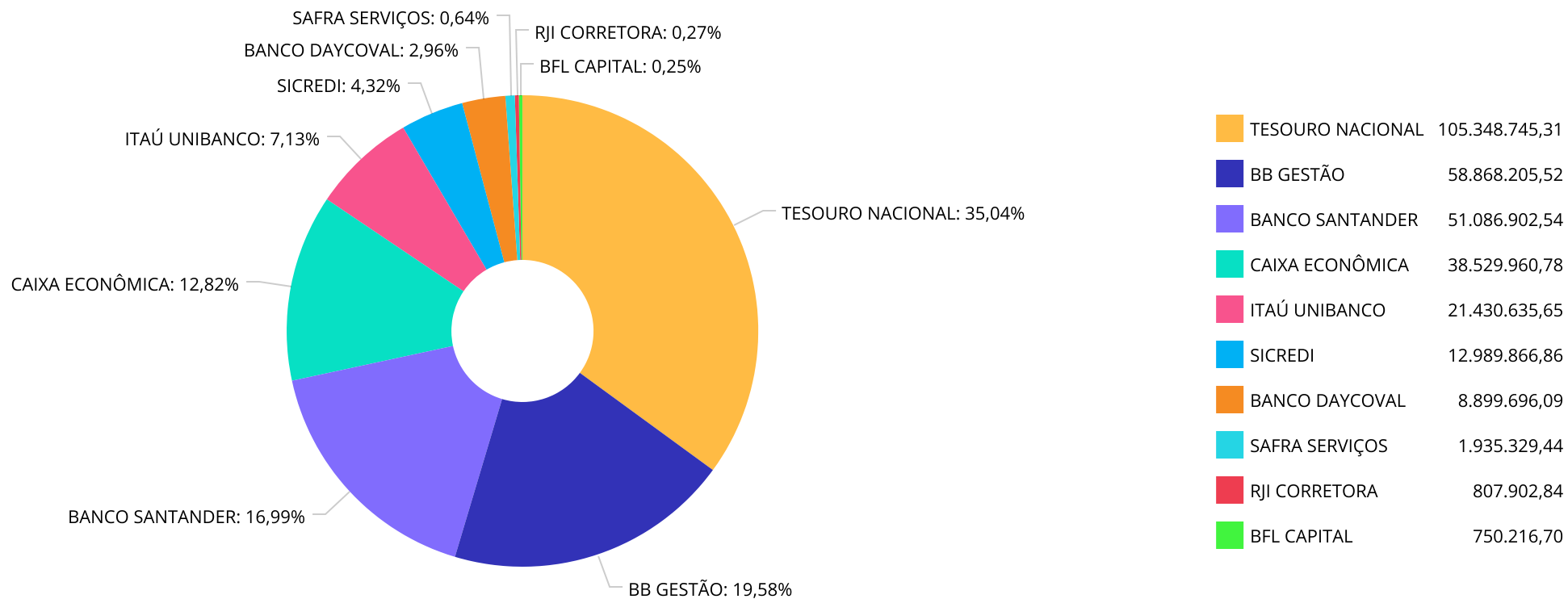
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IFIX (Benchmark)</b>	5,43%	5,10%	7,30%	5,10%	6,84%	6,99%	-	-
HAZ FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,03%	0,33%	3,43%	4,46%	-	-
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,11%	7,24%	4,12%	8,85%	14,80%	41,74%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	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%



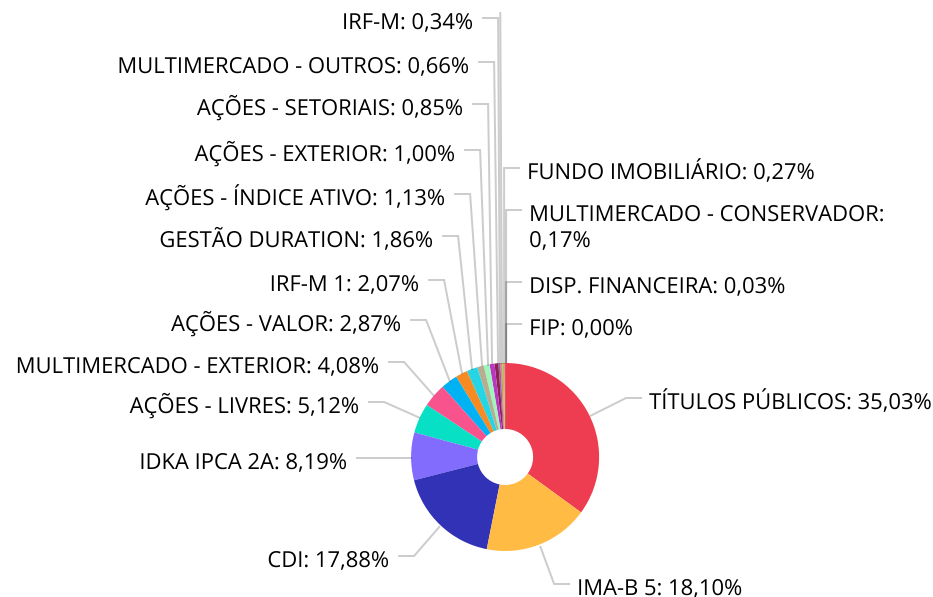
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	5,90%	14,58%	8,54%	9,75%	14,79%	-0,17%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,93%	7,44%	3,87%	3,18%	2,15%	0,84%	5,37%	19,355%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,80%	14,00%	8,47%	8,53%	13,81%	-3,05%	8,28%	16,769%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	0,63%	5,09%	0,95%	-0,93%	8,13%	-8,34%	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1,04%	1,81%	-0,55%	-0,37%	7,51%	-15,19%	7,38%	13,073%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	105.348.745,31	■ IMA-B 5	54.430.059,73	■ CDI	53.782.603,96
■ IDKA IPCA 2A	24.639.707,26	■ AÇÕES - LIVRES	15.405.952,28	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	12.280.471,49
■ AÇÕES - VALOR	8.623.759,25	■ IRF-M 1	6.216.206,32	■ GESTÃO DURATION	5.607.817,04
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.399.808,69	■ AÇÕES - EXTERIOR	3.006.279,83	■ AÇÕES - SETORIAIS	2.568.894,11
■ MULTIMERCADO - OUTROS	1.993.332,19	■ IRF-M	1.018.839,57	■ IMA-B	1.016.832,13
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	807.902,83	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	500.249,73	■ DISP. FINANCEIRA	92.743,21
■ FIP	0,01				



Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	08/03/2022	302	3.883,13589923	4.194,793575	1.172.707,04	1.266.827,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	16/03/2022	478	3.883,13589923	4.179,285471	1.856.138,96	1.997.698,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	29/03/2022	909	3.883,13589923	4.361,02906	3.529.770,53	3.964.175,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	09/05/2022	224	3.883,13589923	4.243,174898	869.822,44	950.471,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/07/2022	232	3.883,13589923	4.098,645806	900.887,53	950.885,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/03/2022	619	3.867,26741482	4.269,965374	2.393.838,53	2.643.108,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	29/03/2022	1.182	3.867,26741482	4.467,910352	4.571.110,08	5.281.070,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	30/03/2022	586	3.867,26741482	4.442,295982	2.266.218,71	2.603.185,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	09/05/2022	295	3.867,26741482	4.326,19979	1.140.843,89	1.276.228,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/07/2022	297	3.867,26741482	4.183,445175	1.148.578,42	1.242.483,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	08/03/2022	1.053	3.782,34861479	4.220,044796	3.982.813,09	4.443.707,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	16/03/2022	1.059	3.782,34861479	4.174,692464	4.005.507,18	4.420.999,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/03/2022	2.031	3.782,34861479	4.400,797979	7.681.950,04	8.938.020,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/05/2022	508	3.782,34861479	4.235,152611	1.921.433,10	2.151.457,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	08/07/2022	529	3.782,34861479	4.078,643736	2.000.862,42	2.157.602,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	08/03/2022	1.320	3.795,23577942	4.288,733564	5.009.711,23	5.661.128,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	16/03/2022	1.328	3.795,23577942	4.238,598398	5.040.073,12	5.628.858,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	29/03/2022	2.535	3.795,23577942	4.477,88869	9.620.922,70	11.351.447,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	09/05/2022	637	3.795,23577942	4.305,467295	2.417.565,19	2.742.582,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	08/07/2022	650	3.819,7928714700	4.120,480127	2.482.865,37	2.678.312,08	Curva



Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2023)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	08/03/2022	1.573	3.746,03307955	4.240,657616	5.892.510,03	6.670.554,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	29/03/2022	3.010	3.746,03307955	4.437,740115	11.275.559,57	13.357.597,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	09/05/2022	754	3.746,03307955	4.252,563119	2.824.508,94	3.206.432,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	08/07/2022	794	3.746,03307955	4.053,854704	2.974.350,27	3.218.760,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	31/03/2023	1.486	3.864,792991	4.234,723435	5.743.082,38	6.292.799,02	Curva

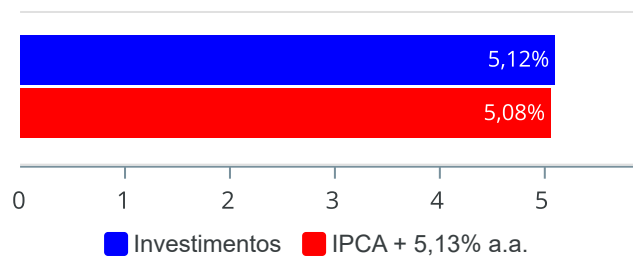




Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	267.719.608,68	64.086.816,28	59.927.300,73	276.176.268,35	4.297.144,12	4.297.144,12	1,58%	1,58%	0,97%	0,97%	162,94%	2,82%
Fevereiro	276.176.268,35	24.473.690,77	21.577.768,64	279.474.850,07	402.659,59	4.699.803,71	0,14%	1,73%	1,20%	2,18%	79,13%	2,50%
Março	279.474.850,07	25.256.547,71	21.757.672,51	285.663.074,35	2.689.349,08	7.389.152,79	0,95%	2,69%	1,17%	3,38%	79,72%	2,47%
Abril	285.663.074,35	29.650.203,12	25.707.336,84	292.567.073,89	2.961.133,26	10.350.286,05	1,02%	3,74%	0,97%	4,38%	85,44%	2,13%
Maio	292.567.073,89	32.823.933,36	28.691.994,09	300.647.461,73	3.948.448,57	14.298.734,62	1,33%	5,12%	0,67%	5,08%	100,88%	1,98%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

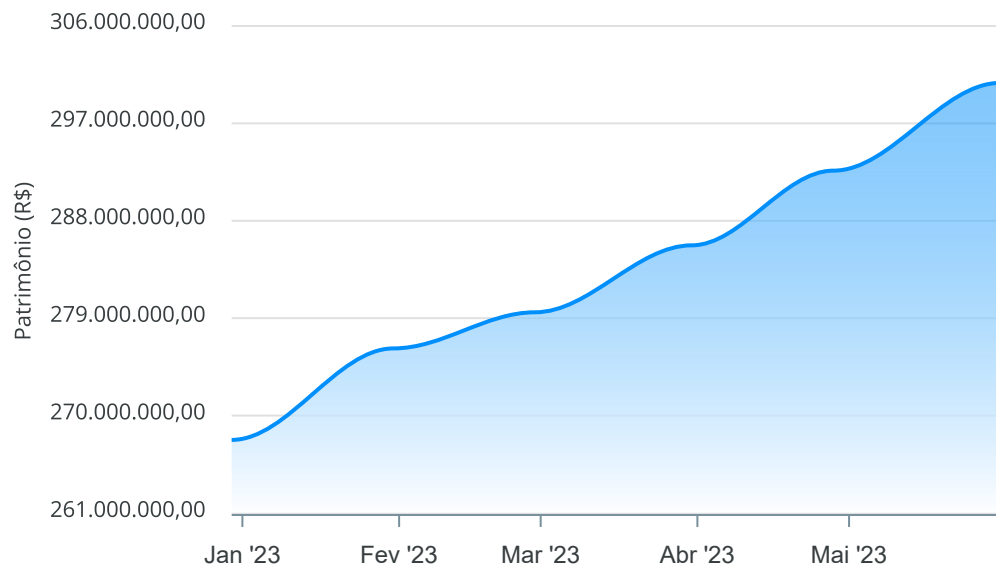




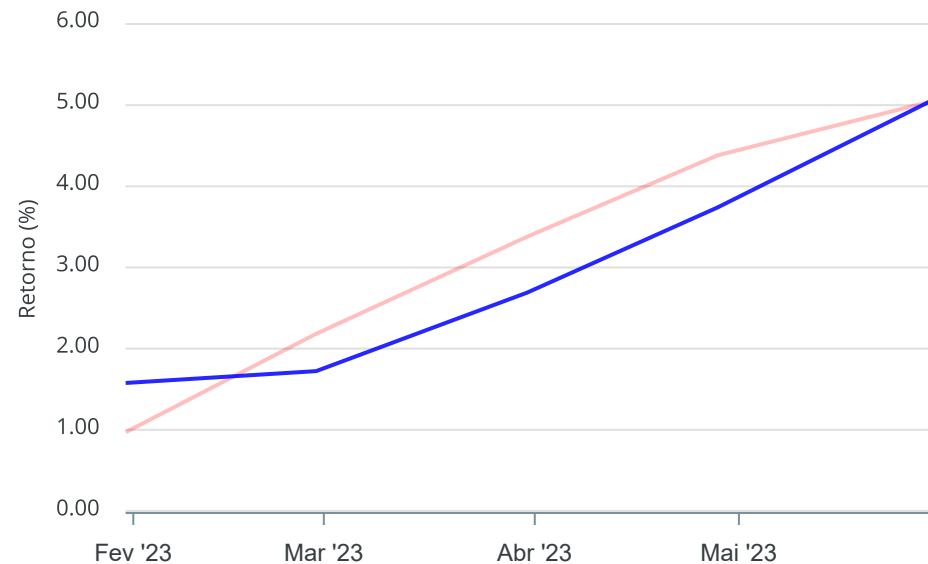
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,00	1.000.000,00	0,00	1.018.839,57	18.839,57	1,88%	2,23%	0,80%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.510.112,30	1.000.000,00	0,00	5.607.817,04	97.704,74	1,77%	1,81%	0,56%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.016.832,13	16.832,13	1,68%	2,53%	1,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	517.509,80	0,00	14.304,20	511.189,16	7.983,56	1,54%	1,54%	1,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	7.771.162,72	1.000.000,00	0,00	8.900.125,67	128.962,95	1,47%	1,49%	0,26%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	2.101.780,40	0,00	0,00	2.126.594,76	24.814,36	1,18%	1,18%	0,10%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	3.561.598,94	0,00	0,00	3.602.753,10	41.154,16	1,16%	1,16%	0,03%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	2.037.478,27	0,00	0,00	2.060.707,06	23.228,79	1,14%	1,14%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	914.238,85	0,00	0,00	924.509,80	10.270,95	1,12%	1,12%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.129.997,46	0,00	0,00	3.165.101,76	35.104,30	1,12%	1,12%	0,09%
TÍTULOS PÚBLICOS	106.062.254,84	0,00	1.819.315,55	105.348.745,31	1.105.806,02	1,04%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.945.149,12	661.840,92	2.330.000,00	5.337.719,32	60.729,28	0,80%	1,22%	0,06%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA ...	32.886.203,75	11.336.171,93	13.278.374,34	31.259.885,27	315.883,93	0,71%	1,13%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.449.827,23	0,00	500.000,00	11.022.012,70	72.185,47	0,63%	0,63%	0,63%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	24.064.482,38	0,00	475.000,00	23.736.488,96	147.006,58	0,61%	0,61%	0,68%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	8.416.507,65	0,00	0,00	8.463.180,52	46.672,87	0,55%	0,55%	0,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	14.304.164,89	0,00	0,00	14.359.780,36	55.615,47	0,39%	0,39%	0,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	11.498.438,57	0,00	1.260.000,00	10.279.926,90	41.488,33	0,36%	0,36%	0,75%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.444.590,08	4.709.012,53	0,00	10.187.761,78	34.159,17	0,34%	0,56%	0,67%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,00	11.616.907,98	9.015.000,00	2.621.413,54	19.505,56	0,17%	1,12%	0,01%



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
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	509.472,42	0,00	0,00	509.426,61	-45,81	-0,01%	-0,01%	0,51%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>246.124.969,67</b>	<b>32.323.933,36</b>	<b>28.691.994,09</b>	<b>252.060.811,32</b>	<b>2.303.902,38</b>	<b>0,92%</b>		<b>0,43%</b>



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
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	5.087.167,77	0,00	0,00	5.762.689,62	675.521,85	13,28%	13,28%	6,83%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.821.899,07	0,00	0,00	3.137.006,47	315.107,40	11,17%	11,17%	9,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.704.864,73	0,00	0,00	1.794.159,36	89.294,63	5,24%	5,24%	8,46%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.291.784,94	0,00	0,00	3.399.808,69	108.023,75	3,28%	3,28%	7,93%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.310.297,51	0,00	0,00	1.350.630,69	40.333,18	3,08%	3,08%	8,14%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.342.078,41	0,00	0,00	5.486.752,78	144.674,37	2,71%	2,71%	8,04%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.502.399,66	0,00	0,00	2.568.894,11	66.494,45	2,66%	2,66%	7,61%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6.167.569,37	0,00	0,00	6.241.679,43	74.110,06	1,20%	1,20%	6,05%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.970.889,48	0,00	0,00	1.993.332,19	22.442,71	1,14%	1,14%	0,12%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.894.909,02	0,00	0,00	2.927.387,65	32.478,63	1,12%	1,12%	6,03%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1.914.201,15	0,00	0,00	1.935.329,44	21.128,29	1,10%	1,10%	5,97%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	743.965,55	0,00	0,00	750.216,70	6.251,15	0,84%	0,84%	5,16%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5.711.981,91	0,00	0,00	5.748.255,91	36.274,00	0,64%	0,64%	6,88%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MU...	0,00	500.000,00	0,00	500.249,73	249,73	0,05%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
HAZ FII - ATCR11	807.987,46	0,00	0,00	807.902,83	-84,63	-0,01%	0,00%	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>42.271.996,04</b>	<b>500.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>44.404.295,61</b>	<b>1.632.299,57</b>	<b>3,82%</b>		<b>6,86%</b>



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	416.884,60	0,00	0,00	441.084,47	24.199,87	5,80%	5,80%	8,28%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	1.164.002,76	0,00	0,00	1.176.074,97	12.072,21	1,04%	1,04%	7,38%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	2.589.220,81	0,00	0,00	2.565.195,36	-24.025,45	-0,93%	-0,93%	5,37%
<b>Total Exterior</b>	<b>4.170.108,17</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.182.354,80</b>	<b>12.246,63</b>	<b>0,29%</b>		<b>6,24%</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.





