

# 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	1.235.199,44	1,86%	657	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	984.842,85	1,48%	953	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.157.003,52	1,74%	784	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.351.886,70	2,03%	536	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	554.428,58	0,83%	481	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	Não há	2.799.125,95	4,21%	233	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	1795 dias	1.767.991,91	2,66%	185	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	1.087.584,27	1,64%	34	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	6.060.860,46	9,12%	370	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...		Não há	3.802.727,78	5,72%	165	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...		Não há	1.419.598,37	2,14%	39	0,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.358.498,01	5,05%	775	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.550.329,80	3,84%	921	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.102.195,53	3,16%	313	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.014.784,34	1,53%	23	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.478.935,40	3,73%	971	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.394.662,65	6,61%	156	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.931.778,12	8,92%	412	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.465.214,08	2,20%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	400.934,47	0,60%	26	0,72%	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
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	329.514,67	0,50%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.320.646,83	1,99%	33	1,05%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ...	Não se aplica	48.844,05	0,07%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	102.397,25	0,15%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	8.236,30	0,01%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.591.783,97	2,39%	21.999	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	1.486.959,95	2,24%	185	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	183.941,18	0,28%	83	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.101.556,99	3,16%	2.908	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU GOVERNANÇA CORPORATIVA SUSTENTÁVEL FI AÇÕES	D+4	Não há	515.307,29	0,78%	7	1,60%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU PRIVATE INDEX IBOVESPA FIC AÇÕES I	D+3	Não há	537.373,01	0,81%	348	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	D+3	Não há	396.545,21	0,60%	10.688	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.632.579,53	2,46%	142	0,81%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.135.263,19	1,71%	21	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	736.226,91	1,11%	31	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	434.479,23	0,65%	58	0,08%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	488.015,30	0,73%	22.872	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	868.395,95	1,31%	155	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	482.210,63	0,73%	494	0,02%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	1.831.172,79	2,75%	95	1,44%	Artigo 10º, Inciso I

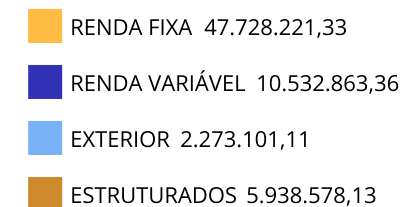
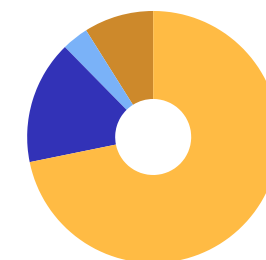


**Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.236.836,34	1,86%	51.759	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.476.564,22	2,22%	5.819	0,09%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	808.495,53	1,22%	7.098	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	585.509,25	0,88%	657	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	215.326,13	0,32%		0,23%	Desenquadrado - RV
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>66.472.763,93</b>				

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

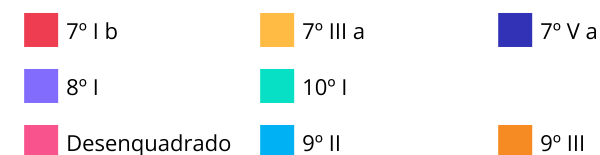
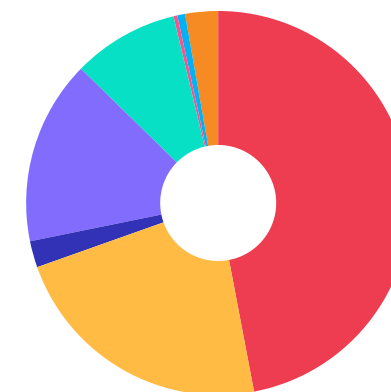
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	13.294.552,79
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	31.247.057,51	47,01%	15,00%	54,00%	90,00%	28.578.430,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	15.001.039,39	22,57%	4,00%	10,00%	60,00%	24.882.618,97
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.323.638,20
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	1.480.124,43	2,23%	0,00%	2,50%	5,00%	1.843.513,77
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	1.994.182,92
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>47.728.221,33</b>	<b>71,80%</b>	<b>19,00%</b>	<b>69,50%</b>	<b>183,00%</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%	10.317.537,23	15,52%	0,00%	18,00%	30,00%	9.624.291,95
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.938.578,13	8,93%	0,00%	6,00%	10,00%	708.698,26
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.323.638,20
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	3.323.638,20
Desenquadrado - RV	0,00%	215.326,13	0,32%	0,00%	0,00%	0,00%	-215.326,13
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>16.471.441,49</b>	<b>24,78%</b>	<b>0,00%</b>	<b>27,00%</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%	434.479,23	0,65%	0,00%	0,50%	10,00%	6.212.797,16
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.838.621,88	2,77%	0,00%	3,00%	10,00%	4.808.654,51
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>2.273.101,11</b>	<b>3,42%</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,50%</b>	<b>20,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	30.323.205,31	45,62	-
CAIXA DTVM	23.603.299,12	35,51	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.888.258,16	4,35	1,17
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.101.556,99	3,16	0,12
ITAÚ UNIBANCO	2.034.734,76	3,06	0,00
TRÍGONO CAPITAL	1.871.490,10	2,82	0,04
META ASSET MANAGEMENT	1.632.579,53	2,46	0,80
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.014.784,34	1,53	0,00
RJI CORRETORA DE VALORES	400.934,47	0,60	0,72
PLURAL	378.358,72	0,57	-
CADENCE GESTORA	215.326,13	0,32	-
PETRA CAPITAL	8.236,30	0,01	0,00

**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)

**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	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	31.247.057,51	47,01	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	15.001.039,39	22,57	4,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	1.480.124,43	2,23	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I	10.317.537,23	15,52	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	434.479,23	0,65	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	1.838.621,88	2,77	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.938.578,13	8,93	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

**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
<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>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,82%	5,84%	3,29%	7,13%	11,18%	32,92%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,27%	-2,58%	0,67%	-2,25%	-10,02%	-19,11%	0,67%	0,03%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,09%	-0,47%	-0,62%	-0,29%	0,51%	4,38%	-	-

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,57%	5,93%	3,02%	6,92%	9,45%	19,90%	-	-
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%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,21%	-5,35%	-0,53%	-5,23%	-20,23%	-27,97%	0,16%	0,14%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,53%	2,24%	1,31%	2,66%	3,80%	5,28%	0,07%	0,01%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,53%	8,76%	7,39%	8,55%	10,47%	15,54%	-	-
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%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,65%	2,44%	1,90%	2,65%	5,73%	4,72%	0,16%	0,01%

<b>IRF-M (Benchmark)</b>	2,20%	7,34%	5,54%	8,93%	14,73%	16,57%	-	-
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%
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%



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%	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,18%	4,77%	3,20%	5,96%	13,02%	22,47%	0,03%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,04%	4,93%	2,98%	6,02%	12,37%	19,93%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,24%	5,29%	3,32%	6,47%	13,49%	23,07%	0,04%	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-6,97%	-7,84%	-7,74%	3,48%	0,40%	-59,45%	-	-
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-0,46%	-13,52%	-1,89%	-14,27%	-14,72%	4.154.139.999.900,00%	-	-
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-
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 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54%	8,18%	5,11%	8,52%	-	-	1,16%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	-1,46%	-	-	-	-	-	2,24%	-



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
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

**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%	-	-
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,00%	4,39%	2,97%	4,78%	9,19%	16,59%	0,43%	0,02%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,98%	5,57%	3,52%	6,57%	11,45%	18,16%	0,39%	0,01%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,82%	4,76%	3,66%	5,91%	10,85%	14,15%	1,13%	0,04%
<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%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3,08%	-3,48%	0,99%	-5,96%	-9,91%	-15,82%	8,14%	0,20%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,20%	3,59%	6,51%	1,03%	-1,45%	-7,32%	8,54%	0,19%
ITAÚ PRIVATE INDEX IBOVESPA FIC AÇÕES I	3,76%	-1,11%	3,34%	-3,44%	-2,31%	-13,66%	8,14%	0,19%
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA SUSTENTÁVEL FI AÇÕES	4,08%	-1,63%	2,86%	-4,12%	-4,24%	-16,87%	8,39%	0,20%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6,03%	3,40%	6,12%	0,13%	-3,47%	-11,08%	5,76%	0,21%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14,35%	1,85%	2,64%	0,50%	-0,03%	4,51%	11,75%	0,27%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10,50%	3,21%	2,37%	0,40%	2,89%	-	12,19%	0,26%
<b>IBX (Benchmark)</b>	3,59%	-2,09%	2,36%	-4,66%	-4,47%	-16,34%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	4,78%	-7,50%	-2,98%	-11,16%	-12,93%	-31,51%	10,96%	0,25%
<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	2,92%	-3,51%	0,95%	-5,97%	-4,44%	-15,81%	-	-

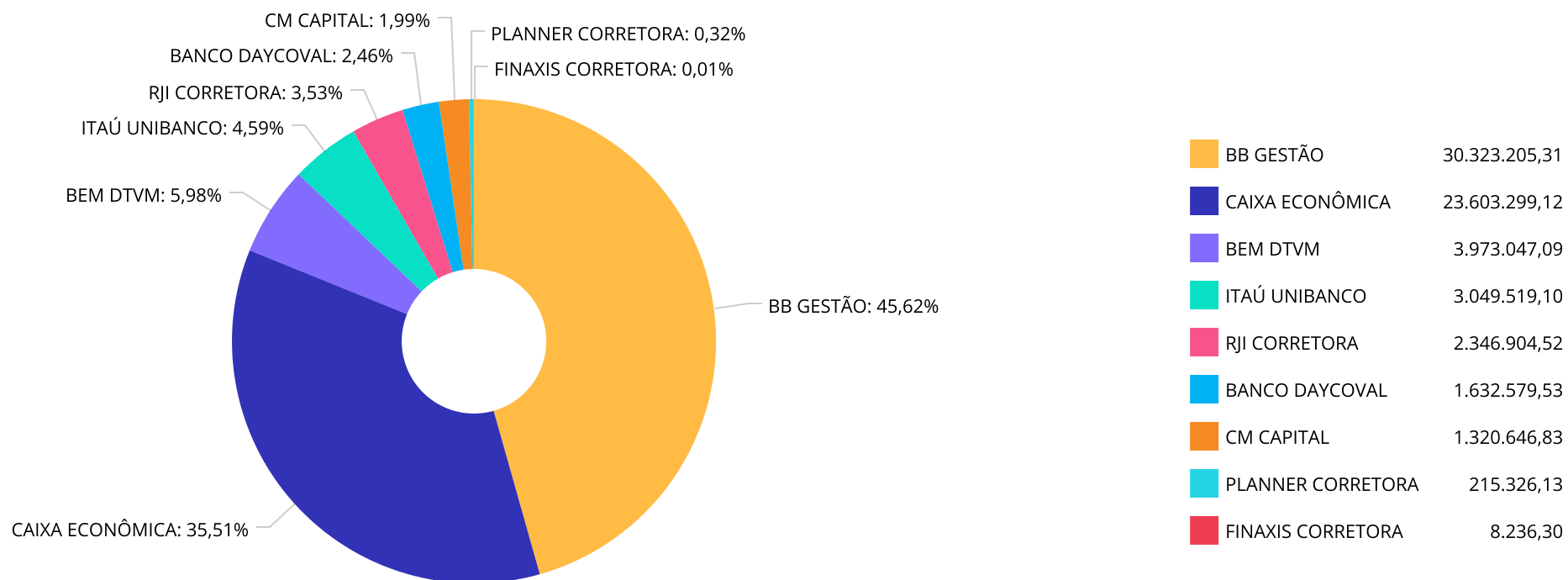
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3,28%	-2,47%	0,56%	-4,90%	-6,48%	-18,83%	7,93%	0,21%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	5,43%	5,10%	7,30%	5,10%	6,84%	6,99%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	0,00%	-84,70%	-0,13%	-0,38%	-50,83%	-51,08%	-	-
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	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%
<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%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	13,54%	4,71%	13,69%	1,56%	-7,34%	-32,24%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	11,40%	4,28%	11,54%	1,53%	-5,57%	-24,91%	9,42%	0,27%

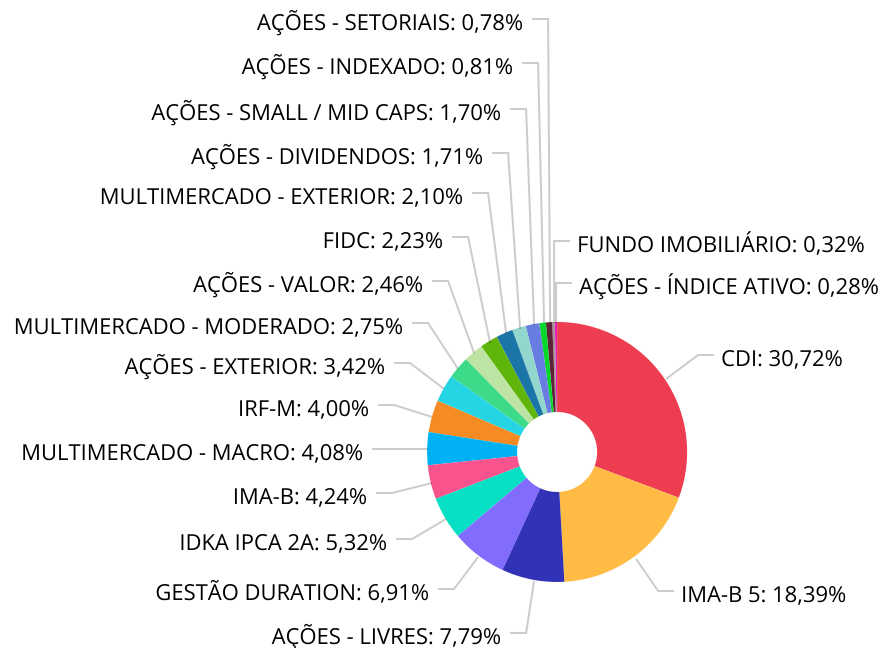
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	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%
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%
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%	-	-
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%

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



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

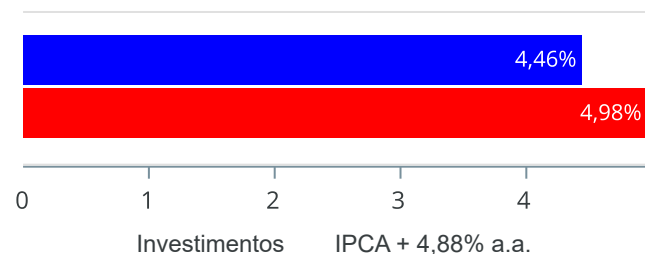


■ CDI	20.422.014,24	■ IMA-B 5	12.223.487,67	■ AÇÕES - LIVRES	5.180.300,91	■ GESTÃO DURATION	4.593.697,45
■ IDKA IPCA 2A	3.535.172,65	■ IMA-B	2.817.100,78	■ MULTIMERCADO - MACRO	2.713.400,56	■ IRF-M	2.656.624,11
■ AÇÕES - EXTERIOR	2.273.101,11	■ MULTIMERCADO - MODERADO	1.831.172,79	■ AÇÕES - VALOR	1.632.579,53	■ FIDC	1.480.124,43
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.394.004,78	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.135.263,19	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.132.772,12	■ AÇÕES - INDEXADO	537.373,01
■ AÇÕES - SETORIAIS	515.307,29	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	215.326,13	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	183.941,18		

**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	63.080.883,61	7.645.059,03	8.409.259,70	63.433.808,80	1.117.125,86	1.117.125,86	1,77%	1,77%	0,95%	0,95%	186,60%	3,03%
Fevereiro	63.433.808,80	6.748.190,39	6.107.126,78	63.714.242,22	-360.630,19	756.495,67	-0,56%	1,20%	1,18%	2,14%	55,88%	2,51%
Março	63.714.242,22	1.257.802,15	808.842,82	64.499.603,07	336.401,52	1.092.897,19	0,52%	1,73%	1,15%	3,32%	52,11%	2,44%
Abril	64.499.603,07	3.353.235,51	2.850.732,42	65.531.905,85	529.799,69	1.622.696,88	0,82%	2,56%	0,95%	4,30%	59,45%	2,28%
Maió	65.531.905,85	16.046.408,45	16.323.192,99	66.472.763,93	1.217.642,62	2.840.339,50	1,86%	4,46%	0,65%	4,98%	89,67%	2,43%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

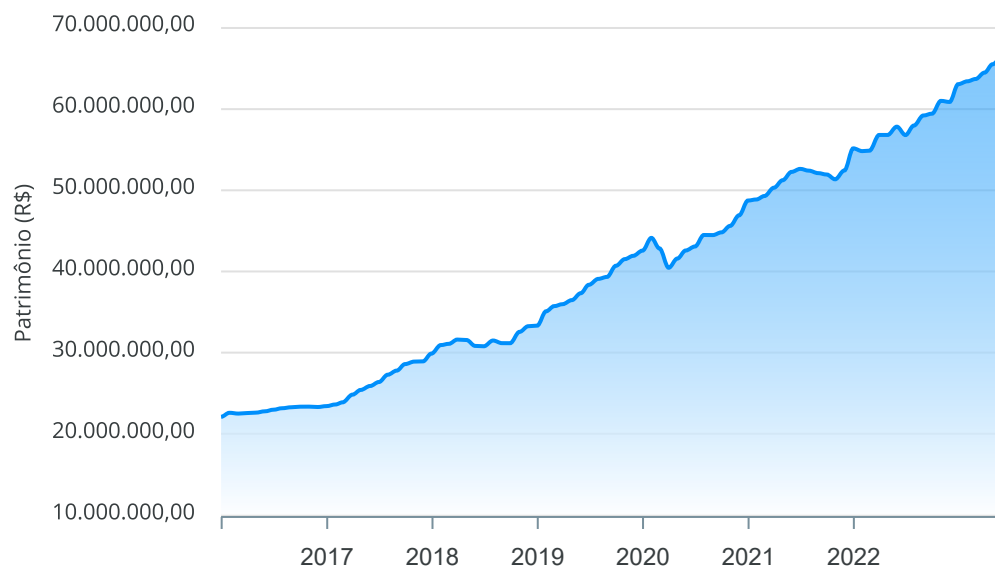




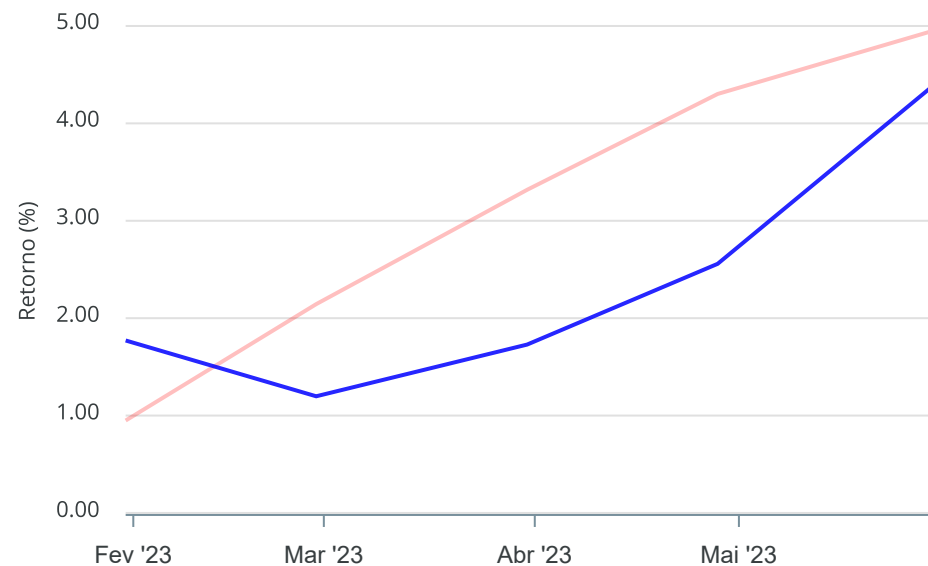
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 (%)	(%) Instít	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.317.936,31	0,00	0,00	1.351.886,70	33.950,39	2,58%	2,58%	1,51%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.057.038,75	0,00	0,00	2.102.195,53	45.156,78	2,20%	2,20%	0,81%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	542.629,66	0,00	0,00	554.428,58	11.798,92	2,17%	2,17%	0,80%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.212.356,40	0,00	0,00	1.235.199,44	22.843,04	1,88%	1,88%	0,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.298.950,19	0,00	0,00	3.358.498,01	59.547,82	1,81%	1,81%	0,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	1.789.852,36	0,00	49.472,30	1.767.991,91	27.611,85	1,54%	1,54%	1,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	999.492,23	0,00	1.014.038,75	0,00	14.546,52	1,46%	2,35%	1,00%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	5.859.055,05	0,00	0,00	5.931.778,12	72.723,07	1,24%	1,24%	0,04%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	4.343.442,83	0,00	0,00	4.394.662,65	51.219,82	1,18%	1,18%	0,03%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.455.721,96	0,00	0,00	1.465.214,08	9.492,12	0,65%	0,65%	0,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	3.979.763,87	0,00	4.005.125,52	0,00	25.361,65	0,64%	1,19%	0,13%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.885.497,15	0,00	4.916.497,06	0,00	30.999,91	0,63%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.149.977,90	0,00	0,00	1.157.003,52	7.025,62	0,61%	0,61%	0,68%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1.762.183,66	0,00	1.772.360,64	0,00	10.176,98	0,58%	0,67%	0,65%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	398.837,02	0,00	0,00	400.934,47	2.097,45	0,53%	0,53%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	1.083.026,74	0,00	1.087.584,27	4.557,53	0,42%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	981.028,55	0,00	0,00	984.842,85	3.814,30	0,39%	0,39%	0,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.541.170,75	0,00	0,00	2.550.329,80	9.159,05	0,36%	0,36%	0,75%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.317.102,23	0,00	0,00	1.320.646,83	3.544,60	0,27%	0,27%	0,67%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	1.416.497,06	0,00	1.419.598,37	3.101,31	0,22%	-	-

**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 FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	606.673,12	5.924.084,31	4.065.698,72	2.478.935,40	13.876,69	0,21%	1,04%	0,01%
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	0,00	1.014.038,75	0,00	1.014.784,34	745,59	0,07%	-1,46%	2,24%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	6.061.405,39	0,00	0,00	6.060.860,46	-544,93	-0,01%	-0,01%	0,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	2.800.000,00	0,00	2.799.125,95	-874,05	-0,03%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	3.808.761,59	0,00	3.802.727,78	-6.033,81	-0,16%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	330.206,35	0,00	0,00	329.514,67	-691,68	-0,21%	-0,21%	0,16%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	102.699,77	0,00	0,00	102.397,25	-302,52	-0,29%	-	-
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	49.069,74	0,00	0,00	48.844,05	-225,69	-0,46%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	8.822,80	0,00	0,00	8.236,30	-586,50	-6,65%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>47.050.914,04</b>	<b>16.046.408,45</b>	<b>15.823.192,99</b>	<b>47.728.221,33</b>	<b>454.091,83</b>	<b>0,96%</b>		<b>0,50%</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 (%)	(%) Instít	Var - Mês
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃOE...	643.830,44	0,00	0,00	736.226,91	92.396,47	14,35%	14,35%	11,75%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	355.966,14	0,00	0,00	396.545,21	40.579,07	11,40%	11,40%	9,42%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.027.362,84	0,00	0,00	1.135.263,19	107.900,35	10,50%	10,50%	12,19%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.400.140,96	0,00	0,00	1.486.959,95	86.818,99	6,20%	6,20%	8,54%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.982.126,37	0,00	0,00	2.101.556,99	119.430,62	6,03%	6,03%	5,76%
META VALOR FI AÇÕES	2.026.740,03	0,00	500.000,00	1.632.579,53	105.839,50	5,22%	4,78%	10,96%
ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA SUSTENTÁVEL FI AÇÕES	495.123,76	0,00	0,00	515.307,29	20.183,53	4,08%	4,08%	8,39%
ITAÚ PRIVATE INDEX IBOVESPA FIC AÇÕES I	517.919,62	0,00	0,00	537.373,01	19.453,39	3,76%	3,76%	8,14%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	178.096,73	0,00	0,00	183.941,18	5.844,45	3,28%	3,28%	7,93%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.544.249,35	0,00	0,00	1.591.783,97	47.534,62	3,08%	3,08%	8,14%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.450.218,06	0,00	0,00	1.476.564,22	26.346,16	1,82%	1,82%	1,13%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	798.816,79	0,00	0,00	808.495,53	9.678,74	1,21%	1,21%	6,05%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	579.013,17	0,00	0,00	585.509,25	6.496,08	1,12%	1,12%	6,03%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.224.598,90	0,00	0,00	1.236.836,34	12.237,44	1,00%	1,00%	0,43%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.813.440,52	0,00	0,00	1.831.172,79	17.732,27	0,98%	0,98%	0,39%
OSASCO PROPERTIES FII	215.485,65	0,00	0,00	215.326,13	-159,52	-0,07%	0,00%	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>16.253.129,33</b>	<b>0,00</b>	<b>500.000,00</b>	<b>16.471.441,49</b>	<b>718.312,16</b>	<b>4,42%</b>		<b>6,36%</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	455.754,40	0,00	0,00	482.210,63	26.456,23	5,80%	5,80%	8,28%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	842.051,54	0,00	0,00	868.395,95	26.344,41	3,13%	3,13%	6,35%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	437.470,52	0,00	0,00	434.479,23	-2.991,29	-0,68%	-0,68%	8,58%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	492.586,02	0,00	0,00	488.015,30	-4.570,72	-0,93%	-0,93%	5,37%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.227.862,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.273.101,11</b>	<b>45.238,63</b>	<b>2,03%</b>		<b>6,97%</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.



